

«ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΠΤΑ (7) ΕΤΩΝ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 5.11.2021 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΟ 5.11.2021 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ 250.000 ΧΙΛΙΑΔΩΝ (ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ ΧΙΛΙΑΔΩΝ) ΚΟΙΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ, ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€250.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ ΕΥΡΩ (€200.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕ ΑΙΤΗΘΕΙ ΤΗΝ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΤΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ Ή ΚΑΙ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ, ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ή ΚΑΙ ΣΤΙΣ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ.

ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ, ΠΙΣΤΩΤΕΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΑ ΜΕΤΑ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ, ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, καθώς και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου». Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη της διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εκδότρια υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες.

Το Ενημερωτικό Δελτίο δεν συνιστά σε καμία περίπτωση προσφορά για πώληση ή πρόσκληση για απόκτηση κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος, στο οποίο μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο του. Ειδικότερα, το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο σε επενδυτές (Ελληνες και αλλοδαπούς) εντός της ελληνικής επικράτειας, σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο του. Περαιτέρω, οι Ομολογίες δεν έχουν καταχωρηθεί και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας και δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή να πωληθούν σε οποιοδήποτε άλλο κράτος, εκτός αν η εν λόγω προσφορά ή πώληση επιτρέπεται από την οικεία νομοθεσία.

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 8^η Νοεμβρίου 2021

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ	4
B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ ΚΑΙ ΈΓΚΡΙΣΗ ΑΡΜΟΔΙΑΣ ΑΡΧΗΣ	11
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	13
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	20
2.1 Παράγοντες Κινδύνου που αφορούν ειδικά την Εταιρεία ή/και τον Όμιλο και που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων	20
2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα του Ομίλου	20
2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Χρηματοδότηση των Δραστηριοτήτων του Ομίλου	23
2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση	25
3 ΈΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	29
3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομώνων	29
3.1.1 Νομικός Έλεγχος	29
3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της ΠράιγνουτερχαουςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία	30
3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές	31
3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία	31
3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου	32
3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας	32
3.4.2 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Λειτουργικών Αποτελεσμάτων ανά Λειτουργικό και Γεωγραφικό Τομέα (Χώρα)	35
3.4.3 Ασφαλιστική Πολιτική	39
3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις	40
3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	40
3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο	41
3.6.2 Επιτροπές της Εκδότριας	43
3.6.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	45
3.6.4 Λοιπές πληροφορίες	46
3.6.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων	48
3.7 Κύριοι Μέτοχοι	48
3.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	50
3.8.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2020	50
3.8.1.1 Ενοποιημένες Καταστάσεις Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019	50
3.8.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2020 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2019	52

3.8.1.3	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019	53
3.8.1.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019.....	54
3.8.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Α΄ Εξαμήνου 2021	55
3.8.2.1	Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου 1.1.-30.6.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 1.1.-30.6.2020	55
3.8.2.2	Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.6.2021 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2020	57
3.8.2.3	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της περιόδου 1.1.-30.6.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 1.1.-30.6.2020.....	58
3.8.2.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου της περιόδου 1.1.-30.6.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 1.1.-30.6.2020	59
3.9	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	60
3.10	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου	65
3.11	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	65
3.12	Σημαντικές Συμβάσεις.....	65
3.12.1	Δανειακές Συμβάσεις.....	66
3.12.2	Εμπράγματα Βάρη – Εμπράγματα Εξασφαλίσεις.....	69
3.13	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	71
3.14	Διαθέσιμα Έγγραφα.....	72
3.14.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	72
3.14.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής.....	72
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	74
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες	74
4.1.1	Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων ..	74
4.1.2	Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων	80
4.1.3	Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ	81
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση	82
4.2.1	Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ	82
4.2.2	Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ	82
4.2.3	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους	84
4.2.3.1	Καταβολή Τόκου.....	84
4.2.3.2	Εξόφληση Ομολογιών	86
4.2.3.3	Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.	87
4.2.3.4	Υπερημερία Εκδότριας	87
4.2.3.5	Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων	88
4.2.4	Φορολογία Ομολογιών	88
4.2.4.1	Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών	88
4.2.4.2	Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων	88

4.2.4.3	Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά.....	89
4.3	Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς	90
4.3.1	Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς.....	90
4.3.2	Άναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	93
4.3.3	Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών	94
4.3.4	Κατηγορίες Επενδυτών	95
4.3.5	Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.....	95
4.3.6	Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς.....	97
4.3.7	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή.....	99
4.3.7.1	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης	99
4.3.7.2	Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή.....	99
4.4	Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης	101
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 102	
5.1	ΌΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ.....	102

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ

Οι ορισμοί και συντομογραφίες που εμφανίζονται στο κείμενο με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται ακολούθως, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού. Περαιτέρω, κάποιιοι ορισμοί, που αφορούν ειδικότερα τους όρους και το Πρόγραμμα ΚΟΔ και παρατίθενται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5.1 «Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ», έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού.

- 1. Α.Ε.Π.Ε.Υ.:** Η Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
- 2. Αίτηση Κάλυψης:** Η αίτηση (ήτοι η προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.
- 3. Ανάδοχοι ή Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς:** Από κοινού η AXIA και η EUROXX.
- 4. Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Απόφαση Η.ΒΙ.Π.:** Η υπ' αριθμόν 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. (συνεδρίαση 8.3.2017), η οποία τιτλοφορείται «Υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.», αναφορικά με την Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, όπως κάθε φορά τροποποιείται, αντικαθίσταται και ισχύει.
- 5. Γ.Ε.ΜΗ.:** Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.
- 6. Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.:** Η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ) είτε έκτακτη (ΕΓΣ).
- 7. Δανειακή Επιβάρυνση:** Ένδειξη της μόχλευσης του Ομίλου υπολογιζόμενη ως ο λόγος των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου προς το σύνολο των δανειακών κεφαλαίων του Ομίλου (βλ. σχετικά ενότητα 3.9 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» του Ενημερωτικού Δελτίου).
- 8. Δημόσια Προσφορά:** Η διάθεση έως 250.000 Ομολογιών στην Ελληνική Επικράτεια μέσω δημόσιας προσφοράς στο επενδυτικό κοινό, βάσει της από 5.11.2021 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εκδότριας και της από 5.11.2021 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν, τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π και τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.
- 9. Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.:** Η διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
- 10. Διαμεσολαβητής ή Διαμεσολαβητές:** Επιχείρηση επενδύσεων (κατά τα οριζόμενα στις περιπτώσεις α' και β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018) ή πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το Ν. 4514/2018 και την Οδηγία 2014/65/ΕΕ που διενεργεί συναλλαγές επ' ονόματί του αλλά για λογαριασμό πελατών του οι οποίες εκκαθαρίζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.
- 11. Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ATHEXCSD:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το Ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 / Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, και θα τηρεί μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.
- 12. Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων ή νομικών οντοτήτων.
- 13. ΔΝΤ:** Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

14. **ΔΠΧΑ:** Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).
15. **ΔΤΚ:** Ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή.
16. **Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
17. **Έδρα της Εταιρείας:** Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στον δήμο Αθηναίων, επί της Λ. Μεσογείων 2-4, Πύργος Αθηνών (κτίριο Β'), 115 27 Αθήνα.
18. **Ε.Ε.:** Η Ευρωπαϊκή Ένωση.
19. **Ειδικοί Επενδυτές:** Τα νομικά πρόσωπα που αποτελούν επαγγελματίες επενδυτές κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα Ι («ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, ή αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες, καθώς και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αντιμετωπίζονται, κατόπιν αιτήσεώς τους, ως επαγγελματίες επενδυτές, σύμφωνα με την Ενότητα ΙΙ («ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΎΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του ίδιου νόμου.
20. **Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος:** Η διενέργεια ειδικού λογιστικού και οικονομικού ελέγχου της Εταιρείας, που ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τον Σύμβουλο Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρεία «ΠράιςΓουοτερΧαουςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία» («Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής» ή «PwC»).
21. **Εισαγωγή:** Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών
22. **Έκδοση:** Η δημόσια προσφορά άυλων, ανωνύμων, κοινών ομολογιών, εκδοθησομένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την Εταιρεία, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ.
23. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος:** Η EUROBANK η οποία έχει ορισθεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.
24. **ΕΚΤ:** Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
25. **ΕΛ.Κ.Α.Τ.:** Το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων.
26. **ΕΜΣ:** Ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας, που αποτελεί το μόνιμο πρόγραμμα χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τα 19 μέλη της Ευρωζώνης, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή τον Ιανουάριο του 2013.
27. **Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ):** Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measure), κατά την έννοια των από 5.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφο της.
28. **Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις:** Η ενδιάμεση, εταιρική και ενοποιημένη, συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας για την περίοδο 1.1.-30.6.2021, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ, επισκοπήθηκε από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 15.9.2021, και δημοσιεύθηκε στον ιστότοπο αυτής μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.
29. **Ενημερωτικό Δελτίο:** Το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κανονισμό 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και τον Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
30. **Επιστολή Νομικού Ελεγκτή:** Το από 8.11.2021 έγγραφο με τα πορίσματα του Νομικού Ελεγκτή.
31. **Επιτόκιο:** Το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό επιτοκίου, το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την

επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.

32. **Εργάσιμη Ημέρα:** Κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.
33. **Εταιρεία ή Εκδότρια ή ElvalHalcor:** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.», Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 303401000, έδρα στον Δήμο Αθηναίων, Αττικής στον Πύργο Αθηνών (Κτίριο Β') Μεσογείων 2-4, Τ.Κ. 115 27, Αθήνα, Ελλάδα, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@elvalhalcor.com, ιστότοπος: www.elvalhalcor.com, τηλ.: 22620 48111 .
34. **ΕΤΕ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αιόλου 86, 102 32 Αθήνα, ιστότοπος: <https://www.nbg.gr>, τηλ. 210 33 37000).
35. **ΕΤ.ΕΚ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ΑΤΗΧClear», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309), η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.
36. **Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις:** Οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε., για τη χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, περιλαμβάνονται στην δημοσιευμένη εγκριθείσα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31.12.2020 και εγκρίθηκαν στην από 24.5.2021 τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
37. **Ε.Χ.Α.Ε.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών 110 (Τ.Κ. 104 42), και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., στην τήρηση του αρχείου των Ομολογιών, στην πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
38. **Η.ΒΙ.Π. ή Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών:** Το ηλεκτρονικό βιβλίο προσφορών.
39. **Η.Δ.Τ.:** Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.
40. **Ημέρα TARGET:** Κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).
41. **Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου:** Σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων και τυχόν καταβλητέων κατά τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών Εξόδων και Φόρων, όπως αυτά ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.
42. **Ημερομηνία Εκδόσεως ή Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου:** Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.
43. **Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:** Η 8.11.2021, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
44. **Ιδιώτες Επενδυτές:** Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.
45. **Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 1129/14.6.2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης «σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται

κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ», ως ισχύει.

46. **Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979:** Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/979 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο περιληπτικό σημείωμα ενημερωτικού δελτίου, τη δημοσίευση και την ταξινόμηση των ενημερωτικών δελτίων, τις διαφημίσεις για κινητές αξίες, τα συμπληρώματα του ενημερωτικού δελτίου και την πύλη κοινοποίησης, και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής».
47. **Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980:** Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής».
48. **Κανονισμός ΕΔ:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 και οι συμπληρωματικοί αυτού κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμοί (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν.
49. **Κανονισμός (ΕΕ) 596/2014:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ.
50. **Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.):** Ο «Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.2.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.3.2021), όπως ισχύει.
51. **Καταστατικό:** Το ισχύον καταστατικό της Εταιρείας.
52. **ΚΟΔ ή Δάνειο ή Ομολογιακό Δάνειο:** Το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού ίσου με το ποσό που θα καλυφθεί από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές έναντι της έκδοσης σε αυτούς των αντίστοιχων Ομολογιών, και έως συνολικού ποσού €250.000.000, διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες ομολογίες, που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει, δυνάμει της από 5.11.2021 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και της από 5.11.2021 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
53. **Κύριοι Ανάδοχοι ή Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς:** Από κοινού η ΕΤΕ, η Τράπεζα Πειραιώς και η OPTIMA BANK.
54. **Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/ Πελάτη/ Πελατείας):** Κάθε λογαριασμός που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
55. **Μέλος ή Μέλος Η.ΒΙ.Π.:** Το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.ΒΙ.Π. στο Πρόγραμμα ΚΟΔ σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και τους όρους του ΚΟΔ.
56. **Μερίδα:** Έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην ενότητα Ι, μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
57. **Νομικός Ελεγκτής ή Δικηγορική Εταιρεία:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Παπαπολίτης και Παπαπολίτης Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80042), οδός Βασιλίσσης Σοφίας 16, Αθήνα, 10674, τηλ.: 2103615544.
58. **Νομικός Έλεγχος:** Ο νομικός έλεγχος ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων στον Νομικό Ελεγκτή.

59. **N. 3156/2003:** Ο νόμος για τα «Ομολογιακά δάνεια, τιτλοποίηση απαιτήσεων και απαιτήσεων από ακίνητα και άλλες διατάξεις, όπως ισχύει.
60. **N. 4548/2018 ή Ελληνικός Εταιρικός Νόμος:** Ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει, ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή την 1.1.2019.
61. **N. 4706/2020:** Ο νόμος για την «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις».
62. **Όμιλος:** Ο όμιλος εταιρειών στις οποίες συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.
63. **Όμιλος Viohalco:** Η Viohalco SA/NV και οι θυγατρικές της.
64. **Ομολογίες:** Οι έως διακόσιες πενήντα χιλιάδες (250.000) άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) εκάστη και τιμής ίσης με την Τιμή Διάθεσης, οι οποίες θα εκδοθούν από την Εκδότρια σύμφωνα με το Ν. 4548/2018, όπως ισχύει και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ και το Πρόγραμμα ΚΟΔ και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα διατεθούν με Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN GRC281121BD8, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.
65. **Ομολογιούχος:** Κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Ν. 4548/2018).
66. **Ονομαστική Αξία:** Αναφορικά με κάθε Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ευρώ χίλια (€1.000).
67. **Περίοδος Εκτοκισμού:** Εκάστη των διαδοχικών χρονικών περιόδων διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως έως και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη της οποίας καταβάλλονται οι δεδουλευμένοι τόκοι του Δανείου. Σε περίπτωση που Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη της εν λόγω Περιόδου Εκτοκισμού θα εκτείνεται στην επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, εάν υπάρχει, διαφορετικά θα συντέμνεται στην προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα. Σε περίπτωση που η Περίοδος Εκτοκισμού εκτείνεται πέραν της Ημερομηνίας Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, η διάρκεια της θα συντέμνεται, ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.
68. **Περίοδος Κάλυψης:** Η χρονική περίοδος τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την από 5.11.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, κατά τη διάρκεια της οποίας: α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., β) οι Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης και γ) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.
69. **Πρόγραμμα ΚΟΔ:** Το πρόγραμμα έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Ν. 4548/2018, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του, καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.
70. **Πτωχευτικός Κώδικας:** Ο Ν. 3588/2007 ή/και ο Ν.4738/2020, σε όλη την έκταση που ισχύουν οι σχετικές διατάξεις αυτών.
71. **Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.:** Η Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του Ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στο Ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει.
72. **Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ.:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

73. **Σύμβαση Αναδοχής:** Η από 5.11.2021 σύμβαση αναδοχής που υπεγράφη μεταξύ της Εκδότριας, των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Κύριων Αναδόχων, δυνάμει της οποίας οι τελευταίοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.
74. **Σύμβουλος Έκδοσης:** Η EUROBANK.
75. **Συμμετέχων:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
76. **Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι ή Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς:** Από κοινού η EUROBANK και η ALPHA BANK.
77. **Τιμή Διάθεσης:** Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ισούμενη με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ήτοι €1.000.
78. **Τράπεζα Eurobank ή EUROBANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Όθωνος αρ. 8, 105 57 Αθήνα, ιστότοπος: <https://www.eurobank.gr/>, τηλ.: 210 9555000).
79. **Τράπεζα Πειραιώς:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, ιστότοπος: <https://www.piraeusbank.gr/>, τηλ. 210 3288000).
80. **Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
81. **Υπόχρεος Κάλυψης:** Κάθε πρόσωπο που υπέβαλλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, Ομολογίες και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου και Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.
82. **Χαρτοφυλάκιο ή Χαρτοφυλάκιο του Ομίλου:** Το χαρτοφυλάκιο ακινήτων του Ομίλου.
83. **Χρέος:** Σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, και μη αποκλειστικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, αμοιβές, έξοδα και φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
84. **Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.
85. **ALPHA Τράπεζα Α.Ε. ή ΑΛΦΑ Τράπεζα Α.Ε. ή ALPHA BANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, τηλ.: 210 326 0000, ιστοσελίδα: <https://www.alpha.gr>).
86. **AXIA:** Ο όμιλος παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την επωνυμία AXIA Ventures Group Ltd., ο οποίος εδρεύει στη Λευκωσία της Κύπρου (διεύθυνση: οδός Γιάννου Κρανιδιώτη 10, 1065 Λευκωσία, Κύπρος, ιστοσελίδα: www.axiavg.com, τηλ. 210 7414400).
87. **Euroxx:** Η ανώνυμη χρηματιστηριακή εταιρεία «EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ», η οποία εδρεύει στο Χαλάνδρι, Αττικής (διεύθυνση: Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι, ιστότοπος: <https://www.euroxx.gr/>, τηλ. 210 6879000)
88. **COVID-19:** Ο ιός SARS-CoV-2 που ανιχνεύθηκε πρώτη φορά τον Δεκέμβριο του 2019 στην περιοχή Γιουχάν της Κίνας και έκτοτε έως σήμερα έχει διασπαρεί σε πολλές χώρες σε όλο τον κόσμο. Αποτελεί ένα νέο στέλεχος κορωνοϊού, που μέχρι τότε δεν είχε απομονωθεί στον άνθρωπο και η λοίμωξη αναπνευστικού που προκαλεί ονομάστηκε COVID-19.
89. **EBRD:** Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης.

90. **OPTIMA BANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ OPTIMA BANK Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στο Μαρούσι (διεύθυνση: Αιγιαλείας 32, 151 25 Μαρούσι, ιστότοπος: <https://www.optimabank.gr/>, τηλ 210 8173000).
91. **PwC:** Ο ελεγκτικός οίκος με την επωνυμία «ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «PricewaterhouseCoopers Α.Ε.» (διεύθυνση: Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι, τηλ: +30 210 6874400, Φαξ: +30 210 6874444, www.pwc.gr).
92. **Viohalco SA/NV:** Η κεφαλαιουχική εταιρεία, συσταθείσα σύμφωνα με τους νόμους του Βελγίου, οι μετοχές της οποίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Euronext Βρυξελλών (διεύθυνση: Λεωφόρος Marnix 30, 1000 Βρυξέλλες, Βέλγιο, ιστοσελίδα: <https://www.viohalco.com/>, τηλ.: (+32) 2 224 09 11).

Β. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ ΚΑΙ ΈΓΚΡΙΣΗ ΑΡΜΟΔΙΑΣ

ΑΡΧΗΣ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, εκδοθησομένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003, συνεχίζουν να ισχύουν, από την εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, και στην εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Με την από 5.11.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και την αυθημερόν απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ.

Το Χ.Α. κατά τη συνεδρίασή του την 5.11.2021 διεπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των σχετικών προϋποθέσεων εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Η κατάρτιση και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, Πύργος Αθηνών (κτίριο Β'), Λ. Μεσογείων 2-4, 115 27 Αθήνα, Ελλάδα, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@elvalhalcor.com (αρμόδιος κ. Αλέξανδρος Κομπότης, Υπεύθυνος Εξυπηρέτησης Μετόχων, τηλέφωνο: 22620 48640).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 8.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (διεύθυνση: Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, Τ.Κ. 10562, τηλ. 210 3377100, <https://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια αρχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες. Τέλος, σημειώνεται ότι το Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε ως απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο για δευτερογενείς εκδόσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για το Ενημερωτικό Δελτίο, είναι τα εξής:

- Ο κ. Λάμπρος Βαρούχας, Γενικός Διευθυντής του Κλάδου Αλουμινίου και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Ο κ. Περικλής Σαπουντζής, Γενικός Διευθυντής του Κλάδου Χαλκού και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Ο κ. Σπυρίδων Κοκκόλης, Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου.

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι το 62ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών - Λαμίας, Τ.Κ.320 11, Οινόφυτα Βοιωτίας, Ελλάδα.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου¹, τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, καθώς

¹ Αναφορικά με τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου της Εκδότριας βλ. ενότητα 3.6.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του παρόντος.

και οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου με βάση το άρθρο 60 του Ν. 4706/2020. Τα ανωτέρω φυσικά και νομικά πρόσωπα δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του, καθώς και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι πληρούν όλες τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1(γ) του άρθρου 60 του Ν. 4706/2020, ήτοι έχουν άδεια για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας της αναδοχής χρηματοπιστωτικών μέσων ή της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με ή χωρίς δέσμευση ανάληψης σύμφωνα με τους αριθμούς 6 και 7 αντιστοίχως του τμήματος Α' του Παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου εκ μέρους της Εταιρείας, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί σε αυτό κατά την έννοια του άρθρου 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Πληροφορίες από Τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές τρίτων επισημαίνονται με σχετική υποσημείωση στην οποία προσδιορίζονται οι πηγές των εν λόγω πληροφοριών και έχουν αναπαραχθεί πιστά και η Εκδότρια εξ όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από τρίτα μέρη, ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 21, παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, σε ηλεκτρονική μορφή στις ακόλουθες ιστοσελίδες:

- της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. - Χρηματιστήριο Αθηνών»: athexgroup.gr/el/web/guest/companies-new-listings,
- της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς: www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia,
- της Εταιρείας: <https://www.elvalhalcor.com/el/investor-relations/shareholder-information/press-release-and-other-announcements/>,
- της EUROBANK: <https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/enimerotika-deltia/enimerotika-deltia-sumboulos-anadoxos-trapeza-eurobank-ergasias-ae>,
- της ALPHA BANK: <https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia>
- της ΕΤΕ: <https://www.nbg.gr/el/retail/investment-products/enimerotika-deltia/deltia-epihirisewn>,
- της Τράπεζας Πειραιώς: <https://www.piraeusholdings.gr/elvalhalcor>
- της OPTIMA Bank: <https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia>,
- της AXIA: <https://www.axiavg.gr/prospectus/>
- της Euroxx: <https://www.euroxx.gr/gr/content/article/ELHA>

Επίσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας, στον Πύργο Αθηνών (Κτίριο Β), Λ. Μεσογείων 2-4, 115 27 Αθήνα, Ελλάδα, καθώς και στο δίκτυο καταστημάτων των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων.

Λήξη Ισχύος Ενημερωτικού Δελτίου

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός (1) έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η υποχρέωση δημοσίευσης συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σε περίπτωση που ανακλύπουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, παύει να υφίσταται μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α - Εισαγωγή

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυσμένου κεφαλαίου. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες. Οι Ομολογίες του ΚΟΔ θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α και έχουν λάβει, κατόπιν σχετικής αίτησης στο Χ.Α., τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) GRC281121BD8.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, 105 62 Αθήνα, τηλεφωνικό κέντρο: 210 33 77100, ιστοσελίδα: <http://www.hcmc.gr/>). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 8.11.2021.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

B.1 – «Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;»

Η Εκδότρια είναι η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.». Για τις σχέσεις και τις συναλλαγές της με το εξωτερικό η επωνυμία της Εκδότριας είναι “ELVALHALCOR HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.” και ο διακριτικός τίτλος “ELVALHALCOR S.A.”. Η Εκδότρια έχει έδρα τον Δήμο Αθηναίων, Αττικής στον Πύργο Αθηνών (Κτίριο Β') Μεσογείων 2-4, Τ.Κ. 115 27, Αθήνα, Ελλάδα, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@elvalhalcor.com, ιστοσελίδα: www.elvalhalcor.com και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800EYWS2GY56AWP42.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της, σκοπός της Εταιρείας είναι 1) η παραγωγή, μεταποίηση, εμπορία και αντιπροσώπευση προϊόντων χαλκού, κραμάτων χαλκού, αλουμινίου, κραμάτων αλουμινίου και ψευδαργύρου καθώς και άλλων μετάλλων και κραμάτων αυτών και κάθε τύπου προϊόντων τους. 2) η ανάληψη αντιπροσωπειών βιομηχανικών, βιοτεχνικών και εμπορικών οίκων του εξωτερικού και εσωτερικού, συναφών με τα ανωτέρω είδη, 3) η παραγωγή, επεξεργασία, προμήθεια και εμπορία ενέργειας οιασδήποτε μορφής, και των κάθε τύπου προϊόντων της, 4) η συμμετοχή σε επιχειρήσεις οιασδήποτε μορφής και οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, 5) κάθε άλλη πράξη ή δραστηριότητα σχετική ή συμφυής ή παρεπόμενη, εξυπηρετική των ανωτέρω σκοπών. Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας δύναται με αποφάσεις του να επεκτείνει εντός ή και εκτός της Ελλάδος την ανωτέρω δραστηριότητα της εταιρείας και προς άλλους κλάδους της βιομηχανίας, σε συνεταιρισμό ή μη οιασδήποτε μορφής, με άλλα πρόσωπα, καθώς και να προβαίνει σε σύσταση νέων εργοστασίων. Η Εκδότρια, από την ίδρυσή της έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει υποβληθεί σε διαδικασία πιστοληπτικής αξιολόγησης και δεν έχει αιτηθεί τη σύνταξη έκθεσης πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Σύμφωνα με την τελευταία γνωστοποίηση (29.4.2021), στην οποία έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και η οποία έχει δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της στο πλαίσιο εφαρμογής του 3556/2007, τα άμεσα δικαιώματα ψήφου της βελγικής εταιρείας VIOHALCO SA/NV επί μετοχών της Εταιρείας ανέρχονται σε 318.111.475, δηλαδή σε ποσοστό 84,78% επί συνόλου 375.241.586 δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Σύμφωνα με τον βελγικό νόμο της 2^{ας} Μαΐου 2007 αναφορικά με τη γνωστοποίηση σημαντικών συμμετοχών σε εκδότες κινητών αξιών που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά, οι κύριοι μέτοχοι της VIOHALCO SA/NV είναι:

- Ο κ. Νικόλαος Στασινόπουλος του Μιχαήλ με ποσοστό 32,27% (ημερομηνία γνωστοποίησης 10.2.2015).
- Το κοινωφελές ίδρυμα με την επωνυμία «Κοινωφελές Ίδρυμα Κοινωνικού και Πολιτιστικού Έργου» (Ίδρυμα ΚΙΚΠΕ) με ποσοστό 23,25% του μετοχικού κεφαλαίου της. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ίδρυματος ΚΙΚΠΕ έχει παράσχει στον κ. Ιπποκράτη Ιωάννη Στασινόπουλο του Νικολάου, υπό την ιδιότητά του ως Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, ενεργώντας στο όνομα και για λογαριασμό του Ίδρυματος ΚΙΚΠΕ, την αποκλειστική εξουσία να ασκεί κατά την κρίση του τα δικαιώματα ψήφου που συνδέονται με τις μετοχές της VIOHALCO SA/NV που κατέχει το Ίδρυμα ΚΙΚΠΕ. Κατά συνέπεια στα δικαιώματα ψήφου του κ. Ιπποκράτη Ιωάννη Στασινόπουλου που αντιστοιχούν στις μετοχές VIOHALCO SA/NV, των οποίων είναι κύριος (4,66%), προστίθενται τα δικαιώματα που αντιστοιχούν στις μετοχές VIOHALCO SA/NV, των οποίων είναι κύριος το Ίδρυμα ΚΙΚΠΕ (23,25%). Δηλαδή ο κ. Ιπποκράτης Ιωάννης Στασινόπουλος του Νικολάου κατέχει συνολικά ποσοστό 27,92% (κατά στρογγυλοποίηση) των δικαιωμάτων ψήφου στη VIOHALCO SA/NV (ημερομηνία γνωστοποίησης 1.3.2021).
- Ο κ. Ευάγγελος Στασινόπουλος του Μιχαήλ με ποσοστό 19,20% (ημερομηνία γνωστοποίησης 1.3.2021).

Το υφιστάμενο Δ.Σ. εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 24.5.2021 με ετήσια θητεία μέχρι την 24.5.2022, η οποία παρατείνεται, σύμφωνα με το άρθρο 85, παρ. 1, εδ. γ' του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και το άρθρο 11 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση το 2022 και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, μη δυναμένη να υπερβεί τη διετία. Στις 30.6.2021 ο κος Νικόλαος Γαλέτας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, υπέβαλε την παραίτησή του από την ανωτέρω θέση, για προσωπικούς λόγους, με ισχύ από την 10.7.2021. Στη συνέχεια, κατόπιν της από 12.7.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, εξελέγη ο κος Γεώργιος Λακκοτρύπης, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος, κ. Νικολάου Γαλέτα, για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος, ως προσωρινό ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας μέχρι την πρώτη (αμέσως επόμενη) Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία θα καλείτο να αποδώσει οριστικά την ιδιότητα του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους στον κ. Γ. Λακκοτρύπη. Κατόπιν τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ./ Ιδιότητα Μέλους
Μιχαήλ Στασινόπουλος του Νικολάου	Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
Δημήτριος Κυριακόπουλος του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
Λάμπρος Βαρούχας του Δημητρίου	Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής Κλάδου Αλουμινίου
Περικλής Σαπουντζής του Χρήστου	Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής Κλάδου Χαλκού
Κωνσταντίνος Κατσαρός του Γεωργίου	Εκτελεστικό μέλος
Χρήστος-Αλέξης Κομνηνός του Κωνσταντίνου	Μη εκτελεστικό μέλος
Νικόλαος Κουδούνης του Κωνσταντίνου	Μη εκτελεστικό Μέλος
Ηλίας Στασινόπουλος του Νικολάου	Μη εκτελεστικό μέλος
Αικατερίνη-Ναυσικά Κάντζια του Αδαμαντίου	Μη εκτελεστικό μέλος
Αθανασία Κλενιάτη - Παπαϊωάννου του Κωνσταντίνου	Μη εκτελεστικό μέλος
Βασίλειος Λουμιώτης του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ουρανία Αικατερινάρη του Νικολάου- Παρμενίωνα	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Πλούταρχος Σακελλάρης του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Thomas George Sofis του George	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Γεώργιος Λακκοτρύπης του Αντωνίου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 5.11.2021 απέδωσε οριστικά την ιδιότητα του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στον κ. Γ. Λακκοτρύπη για το εφεξής (εντεύθεν) χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη της θητείας του παραιτηθέντος, κ. Ν. Γαλέτα, ήτοι έως τις 24.5.2022.

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2019 και 2020 έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι (Α.Μ. ΣΟΕΛ 113) και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701).

B.2 – «Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;»

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο:

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων (ποσά σε € χιλ.) *	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2021
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	41.304	28.450	7.575	83.572

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (ποσά σε € χιλ.) *	31.12.2019	31.12.2020	30.6.2021
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος	565.892	623.011	678.616
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	1,66	1,52	1,38

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών (ποσά σε € χιλ.) *	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2021
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	174.057	86.686	(834)	32.364

Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(171.611)	(127.296)	(66,539)	(74.295)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	12.002	25.760	50,643	59.878

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

B.3 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;»

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα του Ομίλου

1. Ο Όμιλος εξαρτάται από τη διαθεσιμότητα πρώτων υλών καθώς και από την ικανότητά του να μετριάσει τις επιπτώσεις της μεταβλητότητας των τιμών των πρώτων υλών, τα οποία δύνανται να επιδράσουν ουσιωδώς αρνητικά στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου και συνεπακόλουθα να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
2. Ο Όμιλος εξαρτάται από περιορισμένο αριθμό προμηθευτών για ένα σημαντικό μέρος των προμηθειών του σε αλουμίνιο, χαλκό και ψευδάργυρο. Η αδυναμία αντικατάστασης των υφιστάμενων προμηθευτών υπό ουσιαστικούς παρόμοιους όρους, μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Ομίλου και ως εκ τούτου να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.
3. Ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί ουσιώδεις ζημιές που υπερβαίνουν τυχόν ασφαλιστική αποζημίωση ή από γεγονότα για τα οποία δεν δύναται να ασφαλιστεί ή για τα οποία η ασφαλιστική κάλυψη προβλέπει περιορισμό της αποζημίωσης ή ακόμη και ολική εξαίρεση. Τέτοια γεγονότα δύνανται να έχουν ουσιωδώς αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και ως εκ τούτου να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Χρηματοδότηση των Δραστηριοτήτων του Ομίλου

1. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σταυροειδή αθέτηση υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων. Επιπλέον, η μη εξασφάλιση αναχρηματοδότησης ή αναχρηματοδότησης των δανείων με το ίδιο ελκυστικούς όρους θα είχε, μεταξύ άλλων, ως συνέπεια ο Όμιλος να διαθέσει ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών του ή/και να διαθέσει περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να ανταποκριθεί στις δανειακές του υποχρεώσεις. Τα παραπάνω θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης των διαθεσίμων και του Χαρτοφυλακίου του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

Γ.1 – «Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;»

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες έντοκες ομολογίες, έχουν λάβει από το Χ.Α. τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC281121BD8 και, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως €250 εκατ., με ελάχιστο ποσό τα €200 εκατ. Οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 250.000 με διάρκεια επτά (7) έτη και ονομαστική αξία €1.000 εκάστη. Θα είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ (€) και θα εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του ΚΟΔ στην ονομαστική τους αξία, με δικαίωμα της Εκδότριας κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να εξοφλήσει πρόωρα το σύνολο (αλλά όχι λιγότερο από το σύνολο) του κεφαλαίου των Ομολογιών, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού.

Η Περίοδος Εκτοκισμού αποτελείται από διαδοχικές χρονικές περιόδους διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως έως και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου. Το Επιτόκιο και η τελική απόδοση θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει ορισθεί η EUROBANK.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίησης κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα).

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη των δε τόκων σε πέντε (5) έτη.

Γ.2 – «Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;»

Υποβλήθηκε η από 5.11.2021 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της 5.11.2021 διαπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των προϋποθέσεων εισαγωγής στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. έως 250.000 κοινών ανωνύμων Ομολογιών της Εκδότριας, οι οποίες θα προκύψουν από την έκδοση του ΚΟΔ. Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Ομολογιών σε άλλες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

Γ.3 – «Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;»

Δεν συντρέχει.

Γ.4 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;»

Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

1. Η επένδυση στις Ομολογίες εμπεριέχει επενδυτικούς κινδύνους, όπως ιδίως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο (όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή/και τόκου, για παράδειγμα λόγω πτώχευσης) και κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς. Επιπλέον, οι Ομολογίες δεν είναι εγγυημένες ή εμπραγμάτως εξασφαλισμένες.
2. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.
3. Σε ενδεχόμενη περίπτωση άσκησης από την Εταιρεία, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, ενδέχεται να υπάρξει για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες, μερική απώλεια κεφαλαίου και, βεβαίως, μη είσπραξη των μη δεδουλευμένων τόκων των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού. Οι επενδυτές που θα αποκτήσουν πρωτογενώς Ομολογίες, ήτοι επενδύσουν σε Ομολογίες μέσω της παρούσας δημόσιας προσφοράς, δεν διατρέχουν κίνδυνο απώλειας του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου, αλλά λόγω της πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών δεν θα εισπράξουν τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.
4. Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής των Ομολογιών τους (put option) παρά μόνο εφόσον επέλθει οποιαδήποτε από τις παρακάτω περιπτώσεις, οπότε κάθε ομολογιούχος θα έχει το δικαίωμα να απαιτήσει από την Εκδότρια την αποπληρωμή του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών του στην ονομαστική τους αξία μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και τυχόν φόρων και εξόδων: (α) παραβίαση οποιουδήποτε χρηματοοικονομικού δείκτη, όπως προβλέπονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, σε δύο συνεχόμενες ημερομηνίες αναφοράς, ή (β) παραβίαση από την Εκδότρια των περιορισμών διανομών προς μετόχους, που προβλέπονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ή (γ) παραβίαση των περιορισμών μετασηματισμών, που προβλέπονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ή (δ) γνωστοποίηση μεταβολής του ελέγχου της Εκδότριας (ήτοι είτε την παράλειψη τήρησης της άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής της VIOHALCO SA/NV στην Εκδότρια σε ποσοστό μεγαλύτερο του πενήντα τοις εκατό (50%) των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, είτε την απώλεια από τη VIOHALCO SA/NV του ελέγχου επί της Εκδότριας).
5. Η έλλειψη πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας ή / και των Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες. Τυχόν μελλοντική πιστοληπτική διαβάθμιση που είναι κατώτερη των προσδοκίων της αγοράς ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού του Ομίλου, σε δυσχέρεια αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων (περιλαμβανομένου του ΚΟΔ) και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

Ενότητα Δ – Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών και/ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

Δ.1 – «Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;»

Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών είναι η κάλυψη σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ., ενώ το ανώτερο όριο ορίζεται σε €250 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε τρεις (3) εργάσιμες ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών ατόκως. Το ελάχιστο και ανώτατο όριο εγγραφής στην Δημόσια Προσφορά είναι 1 προσφερόμενη Ομολογία και 250.000 Ομολογίες αντίστοιχα.

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το Επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης και στη συνέχεια, θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 75.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 250.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 175.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 250.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Κατανομή σε Ειδικούς Επενδυτές: για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διαδικασία του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισών προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια: (α) ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα (β) το μέγεθος της προσφοράς (γ) η προσφερόμενη απόδοση (δ) ο χρόνος υποβολής της Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα (ε) τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και (ζ) οι Ειδικοί Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

Κατανομή σε Ιδιώτες Επενδυτές: μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές (ήτοι ποσοστό τουλάχιστον 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα ενότητα, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής, έχει ως εξής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
5.11.2021	Έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
8.11.2021	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
8.11.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας.
8.11.2021	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου.
9.11.2021	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης.
10.11.2021	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
12.11.2021	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
12.11.2021	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.*
16.11.2021	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς.

16.11.2021	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων. Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης.
17.11.2021	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

**Σε περίπτωση ματαίωσης της Έκδοσης, θα ενημερωθεί το επενδυτικό κοινό για τον τρόπο και την ημερομηνία αποδέσμευσης των κεφαλαίων εντός δύο Εργάσιμων Ημερών.*

Σημειώνεται, ότι το ως άνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας.

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία.

Οι εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης αναμένεται να ανέλθουν σε €6,0 εκατ.⁽¹⁾ Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.

Δ.2 – «Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;»

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια ανέρχονται σε ποσό έως €250 εκατ., ενώ οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε ποσό έως περίπου €6,0 εκατ., περιλαμβανομένου του Φ.Π.Α., και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια. Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθεται η χρήση των καθαρών κεφαλαίων που θα αντληθούν από την Έκδοση και οι εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης και κατά σειρά προτεραιότητας:

Χρήση αντληθέντων κεφαλαίων	Ποσά σε εκατ. €
1. Νέες επενδύσεις σε ακίνητα για επέκταση δραστηριοτήτων	30,0
2. Κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης ²	60,0
3. Μείωση Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού	154,0
Σύνολο	244,0
Πλέον: εκτιμώμενων δαπανών έκδοσης ³	6,0
Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	250,0

Αναφορικά με τις νέες επενδύσεις η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει ποσό €30 εκατ. για την καταβολή τιμήματος (συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων και φόρων) για την αγορά οικοπέδου και αποθηκευτικών χώρων στα Οινόφυτα. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για την αγορά των εν λόγω ακινήτων έχοντας ήδη υπογράψει μη δεσμευτικό μνημόνιο κατανόησης και η Διοίκηση εκτιμά ότι η επίτευξη αυτής της επένδυσης θα έχει ολοκληρωθεί έως τις 30.6.2022, καθώς οι βασικοί όροι της συναλλαγής έχουν συμφωνηθεί και βρίσκεται σε εξέλιξη τεχνικός και νομικός έλεγχος. Τα ακίνητα θα χρησιμοποιηθούν, μακροπρόθεσμα, για αποθήκευση και διακίνηση προϊόντων του Ομίλου. Αν δεν ολοκληρωθεί η ως άνω συναλλαγή, η Εταιρεία θα αναζητήσει ακίνητα, γειτονικά με τα βιομηχανικά ακίνητα της Εταιρείας ή των θυγατρικών της στην περιοχή των Οινόφυτων που εξυπηρετούν τις επιχειρηματικές ανάγκες του Ομίλου και, στην περίπτωση που δεν καταστεί δυνατόν να βρεθούν ως άνω ακίνητα μέχρι τις 31.10.2022 ή το ποσό που διατεθεί είναι μικρότερο των €30 εκατ., η Εταιρεία θα διαθέσει μέχρι τις 31.12.2022 το τυχόν αδιάθετο ποσό για να καλυφθούν ανάγκες κεφαλαίου κίνησης.

Όσον αφορά την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου δανεισμού, με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης του ΚΟΔ, ποσό ύψους μέχρι €154 εκατ., θα διατεθεί, εντός 45 ημερών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, για μείωση βραχυπρόθεσμου δανεισμού i) ποσό έως €43 εκατ. στην EUROBANK για την αποπληρωμή των υπ' αρ.

² Εκτός από την κάλυψη αναγκών για την καταβολή οιαδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους (σε μετρητά ή σε είδος).

³ Περιλαμβανομένου Φ.Π.Α.

036/13/28.8.1991, 1712/1/14.12.2010, 37/12/28.8.1991, 570-23.1.1997 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, έκαστη όπως σήμερα ισχύει, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανέρχεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σε ποσό περίπου €46 εκατ., ii) ποσό έως €56 εκατ. στην ALPHA BANK για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 13183/7.2.1997 και 25573101/28.7.2011 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, έκαστη όπως σήμερα ισχύει, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανέρχεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σε ποσό περίπου €58 εκατ. και iii) ποσό έως €55 εκατ. στην ΕΤΕ για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 0400107000/1003/11.3.1988, 9747084420/1.6.2011 και 0400071250/8.11.1977 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, έκαστη όπως σήμερα ισχύει, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανέρχεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σε ποσό περίπου €56 εκατ.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του ΚΟΔ, η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται να ενημερώνει το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/6.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν.3556/2007, όπως ισχύει. Επιπλέον, η Εταιρεία δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύει από την έναρξη ισχύος του και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους Ομολογιούχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται ότι, θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Έκδοση σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, με τις διατάξεις του Ν. 4443/2016, όπως ισχύουν, και τις λοιπές εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις. Τέλος, βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €200 εκατ., η έκδοση του ΚΟΔ και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου επενδυτή θα επιστραφεί άτοκα. Τα αντληθησόμενα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους για τους σκοπούς που ορίζονται στον Όρο 2.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα ρευστοποιήσιμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνώμωνων, ήτοι της PwC και του Νομικού Ελεγκτή, με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα, σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι λαμβάνοντας υπόψιν, ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχουν μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχουν άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχουν κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχουν συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Ομολογίες της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Ομολογίες της Εταιρείας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στην Εταιρεία, στον Όμιλο ή στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται και που η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Ομολογίες της.

Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία είναι με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού αντικτύπου που δύναται να έχει η επέλευσή τους.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρεία ή και τον Όμιλο, τη χρηματοοικονομική τους θέση, τα λειτουργικά αποτελέσματά τους και εν γένει την οικονομική τους κατάσταση, και κατά συνέπεια την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι ένα έτος από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2.1 Παράγοντες Κινδύνου που αφορούν ειδικά την Εταιρεία ή/και τον Όμιλο και που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων

2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα του Ομίλου

- 1. Ο Όμιλος εξαρτάται από τη διαθεσιμότητα πρώτων υλών καθώς και από την ικανότητά του να μετριάσει τις επιπτώσεις της μεταβλητότητας των τιμών των πρώτων υλών, τα οποία δύναται να επιδράσουν ουσιωδώς αρνητικά στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου και συνεπακόλουθα να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.**

Η παραγωγή αλουμινίου και κράματος χαλκού απαιτεί σημαντικές ποσότητες πρώτων υλών (κυρίως πρωτόχυτο αλουμίνιο σε μορφή χελώνας ή T-bar, πλάκες αλουμινίου και απορρίμματα αλουμινίου (σκραπ) στην περίπτωση του αλουμινίου και εξευγενισμένου χαλκού (καθόδια), απορρίμματα χαλκού (σκραπ) και χελώνες ψευδαργύρου στην περίπτωση του χαλκού και των κραμάτων χαλκού). Ως εκ τούτου, ο Όμιλος προμηθεύεται πρώτες ύλες χαλκού, αλουμινίου και ψευδαργύρου για περαιτέρω επεξεργασία, το κόστος των οποίων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 αντιπροσώπευε το 72% των εσόδων σε ενοποιημένη βάση.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο να μην μπορέσει να αποκτήσει πρώτες ύλες σε τιμές που θεωρεί αποδεκτές καθώς η διαθεσιμότητα των πρώτων υλών επηρεάζεται από παράγοντες που δεν δύναται να ελέγξει, όπως:

- νέοι νόμοι ή κανονισμοί σχετικών με την παραγωγή και διακίνηση πρώτων υλών,
- ενδεχόμενη διακοπή στην παραγωγή των προμηθευτών,
- αλλαγές σε διαδικασίες παραγωγής που αποτελούν πηγή πρώτων υλών (scrap) για τον Όμιλο,
- πόλεμοι, φυσικές καταστροφές και άλλα παρόμοια γεγονότα,
- διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες,
- ενοποίηση βιομηχανιών που σχετίζονται με αλουμίνιο και/ή χαλκό,

- τη διαπραγματευτική δύναμη των προμηθευτών πρώτων υλών και τη διαθεσιμότητα και το κόστος μεταφοράς αυτών και
- το παγκόσμιο ισοζύγιο προσφοράς και ζήτησης σε αλουμίνιο και χαλκό, δεδομένου ότι η αύξηση της προσφοράς συνήθως έπεται χρονικά της αύξησης της ζήτησης.

Συνεπώς, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στη μεταβλητότητα των τιμών των πρώτων υλών που χρησιμοποιεί, τις οποίες προμηθεύεται κυρίως βάσει ετήσιων και βραχυπρόθεσμων συμβάσεων, αλλά και στην αγορά άμεσης παράδοσης (spot market). Παρόλο που ο Όμιλος συνήθως είναι σε θέση να μεταβιβάσει τις αυξήσεις των τιμών των πρώτων υλών στους πελάτες του, οι σημαντικές αυξήσεις των τιμών θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε χαμηλότερες πωλήσεις και, όπου είναι εφικτό, υποκατάσταση από άλλα προϊόντα εκτός αλουμινίου και χαλκού. Επιπρόσθετα, οι τιμές του χαλκού, του αλουμινίου και του ψευδαργύρου επηρεάζουν το αποτέλεσμα του Ομίλου μέσω της αποτίμησης του αποθέματος ασφαλείας που ο Όμιλος υποχρεούται να διακρατεί για την ασφαλή συνέχιση της λειτουργίας του. Για τη χρήση του 2020 το κόστος των ανωτέρω μετάλλων αποτέλεσε περί το 77% του κόστους πωληθέντων, ενώ για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30.6.2021 το κόστος των ανωτέρω μετάλλων (ήτοι του χαλκού, του αλουμινίου και του ψευδαργύρου) ανήλθε περί το 82% του κόστους πωληθέντων λόγω της αύξησης των τιμών στις διεθνείς αγορές. Ενδεικτικά, μια αύξηση των τιμών των μετάλλων κατά 10%, θα είχε θετική επίδραση περί τα €30 εκατ. στο EBITDA και στα Κέρδη προ Φόρων και περί τα €24 εκατ. στην Καθαρή Θέση, με βάση το απόθεμα ασφαλείας που ο Όμιλος διακρατούσε την 30.6.2021, ενώ μια μείωση των τιμών των μετάλλων κατά 10% θα είχε μια αντίστοιχη αρνητική επίδραση στο EBITDA και στα Κέρδη προ Φόρων της τάξεως των €30 εκατ. με την επίδραση στην Καθαρή Θέση να ανέρχεται περί τα €24 εκατ.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της χρησιμοποιούν παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα για τη διαχείριση της έκθεσής τους σε κινδύνους σχετιζόμενους με τη διακύμανση των τιμών των μετάλλων και συναλλάγματος, πρακτική που είναι συνήθης στον κλάδο που δραστηριοποιούνται, με σκοπό να ελαχιστοποιήσουν τις επιπτώσεις των μεταβολών στις τιμές των πρώτων υλών. Παρά ταύτα, η διοίκηση του Ομίλου δεν μπορεί να παράσχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι αυτά τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, θα είναι διαθέσιμα ανά πάσα στιγμή θελήσει να τα χρησιμοποιήσει ή ότι θα επαρκούν για να καλύψουν τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένος και οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη ρευστότητα, τη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας ή/και του Ομίλου και κατ' επέκταση να επηρεάσουν δυσμενώς τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος. Επίσης, ενώ Όμιλος χρησιμοποιεί μέσα αντιστάθμισης για να ελαχιστοποιήσει την επίδραση των διακυμάνσεων των τιμών των πρώτων υλών στις λειτουργικές ταμειακές ροές, δεν τα χρησιμοποιεί για να αντισταθμίσει τους κινδύνους των διακυμάνσεων των τιμών στην αξία των αποθεμάτων του, γεγονός το οποίο ενδέχεται να οδηγήσει σε διακυμάνσεις της αξίας τους. Επιπρόσθετα, πρέπει να συνυπολογισθεί και το ενδεχόμενο να μην μπορέσουν η Εταιρεία και οι θυγατρικές της να μεταβιβάσουν τυχόν αυξήσεις του κόστους των πρώτων υλών στους πελάτες τους.

Περαιτέρω, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο διακοπής της παραγωγής πρώτων υλών που χρησιμοποιεί. Δεδομένου ότι στην Ελλάδα υπάρχει περιορισμένη παραγωγή πρωτογενούς αλουμινίου και καθόλου παραγωγή πρωτογενούς χαλκού, ο Όμιλος εισάγει το μεγαλύτερο μέρος του αλουμινίου και το σύνολο του χαλκού που χρειάζεται. Ως εκ τούτου, ενδέχεται να μην μπορεί να αποκτήσει ορισμένες πρώτες ύλες εγκαίρως ή/και σε αποδεκτές τιμές και πιστωτικούς όρους ή ακόμη και καθόλου. Εάν δεν λάβει εγκαίρως επαρκείς ποσότητες πρώτων υλών, δεν θα είναι σε θέση να παράξει εγκαίρως επαρκείς ποσότητες προϊόντων (ειδικά εκείνων των προϊόντων που απαιτούν μεγάλες χρονικές περιόδους παράδοσης ή που περιλαμβάνουν πολύπλοκες διαδικασίες κατασκευής), γεγονός που θα μπορούσε να προκαλέσει σειρά προβλημάτων όπως απώλεια πελατών, επιβάρυνση της παραγωγής με επιπλέον κόστος, καθυστέρηση εισαγωγής νέων προϊόντων ή βλάβη στη φήμη του Ομίλου.

Συνεπακόλουθα, οποιοσδήποτε από τους ανωτέρω κινδύνους πραγματοποιηθεί, σε συνδυασμό με τις συνθήκες που θα έχουν διαμορφωθεί, δύναται να επιδράσει ουσιωδώς αρνητικά τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου και να επηρεάσει την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

- 2. Ο Όμιλος εξαρτάται από περιορισμένο αριθμό προμηθευτών για ένα σημαντικό μέρος των προμηθειών του σε αλουμίνιο, χαλκό και ψευδάργυρο. Η αδυναμία αντικατάστασης των υφιστάμενων προμηθευτών υπό ουσιαστικώς παρόμοιους όρους, μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του Ομίλου και ως εκ τούτου να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.**

Οι αγορές του αλουμινίου του χαλκού και του ψευδαργύρου είναι επαρκώς κατακερματισμένες χωρίς μεγάλη συγκέντρωση καθώς οι βασικές τιμές και ποιότητες διαπραγματεύονται σε οργανωμένα χρηματιστήρια εμπορευμάτων (LME, COMEX κ.α.). Ο Όμιλος όμως για στρατηγικούς λόγους συγκεντρώνει τις αγορές του σε μεγάλους παραγωγούς ή εμπορικούς οίκους πρωτογενών μετάλλων, με τους τέσσερεις (4) μεγαλύτερους να αποτελούν το 37% της συνολικής αξίας αγορών του. Η μακροχρόνια συνεργασία και όγκος συναλλαγών με τους προμηθευτές αυτούς διασφαλίζουν ευνοϊκότερους όρους από τους συνήθεις της αγοράς, όπως πίστωση και αποθέματα στις εγκαταστάσεις του Ομίλου υπό παρακαταθήκη. Τυχόν διατάραξη των σχέσεων αυτών με τους συγκεκριμένους προμηθευτές και αδυναμία αντικατάστασης αυτών υπό ουσιαστικώς παρόμοιους όρους μπορεί να έχει επίπτωση στις ταμειακές ροές της Εταιρείας και κατά συνέπεια ενδέχεται να επηρεαστεί η ικανότητα του Ομίλου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι των Ομολογιούχων αναφορικά με το Χρέος.

- 3. Ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί ουσιώδεις ζημιές που υπερβαίνουν τυχόν ασφαλιστική αποζημίωση ή από γεγονότα για τα οποία δεν δύναται να ασφαλιστεί ή για τα οποία η ασφαλιστική κάλυψη προβλέπει περιορισμό της αποζημίωσης ή ακόμη και ολική εξαίρεση. Τέτοια γεγονότα δύναται να έχουν ουσιαστικά αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και ως εκ τούτου να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.**

Ο Όμιλος λόγω της δραστηριότητας του είναι εκτεθειμένος σε μία σειρά από κινδύνους, οι οποίοι μπορεί να προκαλέσουν οικονομική ζημιά ή και προσωρινή διακοπή των εργασιών του. Συγκεκριμένα, κίνδυνοι όπως φυσικές καταστροφές (πλημμύρες, σεισμοί κ.α.), ή άλλοι κίνδυνοι (όπως αναταραχές, τρομοκρατία κ.α.), μπορεί να προκαλέσουν σημαντική ζημιά ή καταστροφή των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, σημαντική αναστάτωση στην ομαλή παραγωγική του λειτουργία, τραυματισμό ή θάνατο, περιβαλλοντική ζημιά, μείωση των πωλήσεων καθώς και αξιώσεις τρίτων.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ο Όμιλος ασφαρίζει τα περιουσιακά του στοιχεία (ακίνητα, μηχανήματα, εξοπλισμό) καθώς και τα αποθέματα που βρίσκονται εντός αυτών, στην τρέχουσα αξία ή αξίες αντικατάστασης (που αντιστοιχεί στην αξία αγοράς νέου εξοπλισμού) κατά περίπτωση και κατά την ασφαλιστική πρακτική. Επίσης, διαθέτει ασφαλιστική κάλυψη που καλύπτει την απώλεια του μικτού κέρδους που ήταν δυνατό να προέλθει από τη διακοπή λειτουργίας των παραγωγικών του μονάδων. Παρότι ο Όμιλος θεωρεί ότι η ασφαλιστική του κάλυψη συνάδει με τα ισχύοντα του κλάδου, εν τούτοις τυχόν, εκπτώσεις, εξαιρέσεις και περιορισμοί των ασφαλιστικών του καλύψεων, δύναται να μην καλύπτουν όλους τους πιθανούς κινδύνους. Συνεπεία τούτου, ο Όμιλος μπορεί να χρειαστεί να καλύψει με ίδια κεφάλαια, ζημιές οι οποίες θα υπερβούν την ασφαλιστική του κάλυψη ή δεν καλύπτονται από τα υφιστάμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία έχει συνάψει. Επιπρόσθετα, υπάρχουν κίνδυνοι οι οποίοι μπορεί να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση του Ομίλου και να προκαλέσουν ζημιά, οι οποίοι δεν ασφαλίζονται, όπως π.χ. οι πανδημίες.

Τέλος, ο Όμιλος δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι στο μέλλον η ασφαλιστική αγορά θα μπορεί να παρέχει προϊόντα ασφάλισης τα οποία θα καλύπτουν επαρκώς τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, ή μπορεί αυτά να μην είναι διαθέσιμα υπό συνήθεις εμπορικούς όρους. Τα παραπάνω έχουν ως ενδεχόμενο να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2.1.2 *Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Χρηματοδότηση των Δραστηριοτήτων του Ομίλου*

1. ***Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σταυροειδή αθέτηση υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων. Επιπλέον, η μη εξασφάλιση αναχρηματοδότησης ή αναχρηματοδότησης των δανείων με το ίδιο ελκυστικούς όρους θα είχε, μεταξύ άλλων, ως συνέπεια ο Όμιλος να διαθέσει ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών του ή/και να διαθέσει περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να ανταποκριθεί στις δανειακές του υποχρεώσεις. Τα παραπάνω θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης των διαθεσίμων και του Χαρτοφυλακίου του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.***

Κατά την 30.6.2021, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου ανερχόταν σε €730,4 εκατ. Οι δανειακές συμβάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες (covenants), οι κυριότερες εκ των οποίων είναι Καθαρός δανεισμός / Πωλήσεις, Υποχρεώσεις / Καθαρή θέση, Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, Καθαρός Δανεισμός / EBITDA και Αποθέματα / Δανεισμός.

Επιπλέον, στους όρους όλων των δανειακών συμβάσεων, περιλαμβάνονται εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις και περιορισμοί, καθώς και γεγονότα καταγγελίας, κατά τη συνήθη πρακτική για χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους, όπως ενδεικτικά, η υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις απαγόρευση ουσιώδους μεταβολής μετοχικής σύνθεσης της Εκδότριας και της ελέγχουσας πλειοψηφίας αυτής, εταιρικών μετασχηματισμών, όπως συγχώνευση, διάσπαση, απόσχιση κλπ. ή μετατροπή εταιρικής μορφής, η εξαγορά μετοχικού κεφαλαίου ή πάγιων περιουσιακών στοιχείων άλλων εταιρειών στο σύνολο τους, η χορήγηση δανείων ή πάσης φύσεως διευκολύνσεων, η ανάληψη, εγγύηση ή αναδοχή οφειλών άλλων εταιρειών, η αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους και καταγγελία άλλης δανειακής σύμβασης (cross-default), η τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών, η κατά παράβαση περιορισμών αναφορικά με τη διανομή μερισμάτων, η μη σύμμετρη κατάταξη των ομολογιούχων έναντι ομοειδών πιστωτών (pari passu), η πώληση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο μεταβίβαση του ενεργητικού της Εκδότριας (συμμετοχές, ακίνητα κλπ.), η παραχώρηση εμπράγματων δικαιωμάτων επί περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας (negative pledge) κ.λπ., η λύση ή η εκκαθάριση, η υπαγωγή σε διαδικασία πτώχευσης ή άλλης διαδικασίας αφερεγγυότητας, λήψη ασφαλιστικού μέτρου ή διάταξη προσωρινής διαταγής ή αναγκαστική κατάσχεση σε βάρος περιουσιακού στοιχείου της Εκδότριας.

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης και τυχόν αδυναμία του Ομίλου να θεραπεύσει τους όρους που παραβιάζονται, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων και σε σταυροειδή αθέτηση υποχρεώσεων (cross-default) για τις συγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και οι δανειστές των εταιρειών του Ομίλου να δύνανται να κηρύξουν αμέσως το σύνολο του χρέους ληξιπρόθεσμο και απαιτητό και να λάβουν μέτρα για την είσπραξη των απαιτήσεών τους, καθώς και μέτρα για την ικανοποίησή τους από εξασφαλίσεις που έχουν στη διάθεσή τους, όπου συντρέχει κατά περίπτωση, ή να προχωρήσουν σε αναστολή χρηματοδότησης. Σε μία τέτοια περίπτωση δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα μπορέσουν να δημιουργήσουν επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσουν με άλλους τρόπους, όπως ενδεικτικά ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τα αναγκαία κεφάλαια προκειμένου να τηρήσουν τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Σε κάθε περίπτωση, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι τα δάνεια του Ομίλου θα αναχρηματοδοτηθούν ή ότι θα αναχρηματοδοτηθούν με το ίδιο ελκυστικούς όρους. Αναφορικά με την πρώτη περίπτωση, η μη εξασφάλιση αναχρηματοδότησης θα είχε ως συνέπεια ο Όμιλος να διαθέσει ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών του προκειμένου να ανταποκριθεί στις δανειακές του υποχρεώσεις ή/και να διαθέσει περιουσιακά στοιχεία. Όσον αφορά στη δεύτερη περίπτωση, η μη εξασφάλιση αναχρηματοδότησης με το ίδιο ελκυστικούς όρους, ενδέχεται να έχει ως συνέπεια τον περιορισμό των ταμειακών ροών.

Τα παραπάνω θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης των διαθεσίμων του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Γενική Σημείωση

Σε περίπτωση που η Εκδότρια αντιμετωπίσει την επέλευση οποιουδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται ανωτέρω στην παρούσα Ενότητα 2.1 και δεν εξεύρει εναλλακτικούς τρόπους αναχρηματοδότησης κατά τη λήξη του ΚΟΔ, τότε η Εκδότρια ενδέχεται να μην μπορέσει να αποπληρώσει το ΚΟΔ.

Μετά την πάροδο της επταετούς διάρκειας του ΚΟΔ, ήτοι εντός του 2028, η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει στους Ομολογιούχους ολοσχερώς το κεφάλαιο του ΚΟΔ. Σε περίπτωση που επέλθει οποιοσδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται στην παρούσα ενότητα 2.1 και ως αποτέλεσμα αυτών επηρεαστεί ουσιωδώς δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική θέση ή/και οι ταμειακές ροές του Ομίλου, η Εκδότρια, δεσμεύεται ότι θα εξετάσει κάθε δυνατό μέσο αναδιάρθρωσης της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του παρόντος ΚΟΔ, καθώς και εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης εν γένει και ειδικότερα αποπληρωμής του ΚΟΔ. Ενδεικτικά αναφέρονται, εξεύρεση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού ή/και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του παρόντος ΚΟΔ, ή αποπληρωμή του ΚΟΔ μέσω της έκδοσης νέου ΚΟΔ αναφορικά με την επίτευξη εναλλακτικών τρόπων χρηματοδότησης.

Σε περίπτωση που οι ως άνω ενέργειες της Εκδότριας δεν τελεσφορήσουν, τότε η Εκδότρια ενδέχεται να μην μπορέσει να αποπληρώσει το ΚΟΔ.

2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

1. *Η επένδυση στις Ομολογίες εμπεριέχει επενδυτικούς κινδύνους, όπως ιδίως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο (όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή/και τόκου, για παράδειγμα λόγω πτώχευσης) και κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς. Επιπλέον, οι Ομολογίες δεν είναι εγγυημένες ή εμπραγμάτως εξασφαλισμένες.*

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εταιρείας προς τους Ομολογιούχους. Συγκεκριμένα, με την έκδοση του ΚΟΔ η Εταιρεία αναλαμβάνει έναντι των Ομολογιούχων, μεταξύ άλλων, την υποχρέωση καταβολής κεφαλαίου και τόκων κατά την Ημερομηνία Λήξεως του Ομολογιακού Δανείου και κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκων αντιστοίχως, όπως οι όροι αυτοί ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες εμπεριέχει κινδύνους, όπως κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου έγκειται στην ενδεχόμενη μεταβολή της χρηματιστηριακής αξίας των Ομολογιών και της πραγματικής απόδοσης (yield) αυτών, ως αποτέλεσμα της διακύμανσης των επιτοκίων της αγοράς (βλ. αναλυτικότερα επενδυτικό κίνδυνο 2.2.2 «Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.»). Ο πιστωτικός κίνδυνος έγκειται στο ενδεχόμενο να μην ικανοποιηθούν στο σύνολό τους οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων από κεφάλαιο, τόκους ή λοιπά καταβλητέα υπό το ΚΟΔ ποσά, όπως για παράδειγμα λόγω πτώχευσης. Ο κίνδυνος ρευστότητας έγκειται στο ενδεχόμενο οι Ομολογιούχοι να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη ρευστοποίηση των Ομολογιών, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να συναλλαγούν σε μεγάλους όγκους. Ως εκ τούτου, ο Ομολογιούχος ενδέχεται να μην μπορεί να πωλήσει δευτερογενώς τις ομολογίες του, για χρονικό διάστημα που μπορεί να εκτείνεται μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν. Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται τελευταίοι στη σειρά ικανοποίησης σύμφωνα με τον Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας, μετά την ολοσχερή ικανοποίηση των πιστωτών με υπερπρόνομο ή γενικό ή ειδικό πρόνομο.

Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εταιρείας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι επενδυτές Ομολογιούχοι, βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, η οποία ενδέχεται να τροποποιηθεί, θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες συμμετρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εταιρείας (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου). Οι εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, σύμφωνα με τις ισχύουσες κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου νομοθετικές διατάξεις, ικανοποιούνται είτε (α) κατά ποσοστό 10% ενώ το υπόλοιπο 90% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό ή ειδικό πρόνομο και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών, ή (β) κατά ποσοστό 30% ενώ το υπόλοιπο 70% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό πρόνομο και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών (εάν η εξασφάλιση ή/και απαίτηση έχει γεννηθεί πριν την 17.1.2018, ημερομηνία κατά την οποία τέθηκε σε ισχύ το άρθρο 977Α του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας αναφορικά με την κατάταξη των πιστωτών) είτε μόνο μετά την ολοσχερή ικανοποίηση των πιστωτών με υπερπρόνομο ή γενικό ή ειδικό πρόνομο (εάν η εξασφάλιση και η απαίτηση γεννήθηκε εξολοκλήρου μετά την 17.1.2018). Ανάλογες ρυθμίσεις με τις ανωτέρω προβλέπονται και στην περίπτωση της πτωχευτικής εκποίησης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα, με τη διαφορά ότι πριν την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων απαιτήσεων με γενικό ή ειδικό πρόνομο (σύμφωνα με τα ανωτέρω) προηγείται η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του άρθρου 167 παρ. 2 περ. α του Πτωχευτικού Κώδικα (για περισσότερες πληροφορίες βλ. σχετικά ενότητα 4.2.2 «Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ»).

Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος μίας ή περισσότερων από τις θυγατρικές της Εταιρείας και της περιουσίας της θυγατρικής/των θυγατρικών ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας της

θυγατρικής/των θυγατρικών, βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, η οποία ενδέχεται να τροποποιηθεί, οι πιστωτές (εμπραγμάτως ασφαλισμένοι, γενικώς ή ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι μη εξασφαλισμένοι) της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών θα έχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση των αξιώσεών τους από τα περιουσιακά στοιχεία αυτής/αυτών, προτού η Εκδότρια, ως μέτοχος, ικανοποιήσει τις δικές της αξιώσεις. Υπάρχει, επομένως, ο επιπρόσθετος κίνδυνος μη επάρκειας των περιουσιακών στοιχείων της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών για την ικανοποίηση των Ομολογιούχων, οι οποίοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες μόνο μετά από την ικανοποίηση όλων των πιστωτών της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών.

Συμπερασματικά, μόνο η περιουσία της Εταιρείας είναι υπέγγυα αναφορικά με τις υποχρεώσεις της Εκδότριας από τις Ομολογίες και το Δάνειο, οι δε απαιτήσεις από το Δάνειο δεν εξασφαλίζονται με περιουσιακά στοιχεία της Εκδότριας ή τρίτων. Περαιτέρω, στην εταιρική περιουσία της Εκδότριας δεν συμπεριλαμβάνεται ολόκληρη η περιουσία των θυγατρικών της, αλλά μόνο τα ποσά εκείνα, τα οποία η Εκδότρια είναι κάθε φορά σε θέση να αντλήσει πράγματι από την περιουσία των θυγατρικών της, με την ιδιότητα του μετόχου τους, μετά από την ικανοποίηση των πιστωτών των εν λόγω θυγατρικών. Επομένως, σε περίπτωση που η Εκδότρια, λόγω δυσμενών επιχειρηματικών εξελίξεων (βλέπε ενότητα 2.2 «Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις τους έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος») δεν εκπληρώσει τις χρηματικές υποχρεώσεις της προς τους Ομολογιούχους (όπως ενδεικτικά για την καταβολή τόκου ή κεφαλαίου) ή εν γένει δεν τηρήσει τις δεσμεύσεις της ή/και οι Ομολογίες καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, ή/και σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας σε βάρος της Εταιρείας ή των θυγατρικών της Εταιρείας (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα) υφίσταται ο κίνδυνος, στην περίπτωση και κατά την έκταση που η εταιρική περιουσία δεν επαρκεί για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εταιρείας, να μην ικανοποιηθούν στο σύνολό τους οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων από κεφάλαιο, τόκους ή λοιπά καταβλητέα υπό το ΚΟΔ και τις Ομολογίες ποσά.

2. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών για τους επενδυτές, εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων εν γένει, όπως άλλωστε συμβαίνει σε όλες τις περιπτώσεις ομολογιών σταθερού επιτοκίου, με αποτέλεσμα η διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς να έχει αντίκτυπο στην αξία και πραγματική απόδοση (yield) των Ομολογιών. Για παράδειγμα, ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή/και συγκρίσιμων προς τις Ομολογίες κινητών αξιών δύναται να οδηγήσει σε μείωση της χρηματιστηριακής αξίας των Ομολογιών και αντιστρόφως. Κατά συνέπεια, η χρηματιστηριακή τιμή των Ομολογιών ενδέχεται να μειωθεί αν τα επιτόκια αυξηθούν, καθώς η απόδοσή τους δεν θα είναι εξίσου ελκυστική. Επιπλέον, η πραγματική απόδοση των Ομολογιών για τον επενδυτή θα εξαρτηθεί και από τις εκάστοτε διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς στις περιπτώσεις επανεπένδυσης του εισοδήματος των τόκων από τις Ομολογίες.

3. Σε ενδεχόμενη περίπτωση άσκησης από την Εταιρεία, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης⁴ του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, ενδέχεται να υπάρξει για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες, μερική απώλεια κεφαλαίου και, βεβαίως, μη είσπραξη των μη δεδουλευμένων τόκων των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού. Οι επενδυτές που θα αποκτήσουν πρωτογενώς Ομολογίες, ήτοι επενδύσουν σε Ομολογίες μέσω της παρούσας δημόσιας προσφοράς, δεν διατρέχουν κίνδυνο απώλειας του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου, αλλά λόγω της

⁴ Όπου στο Ενημερωτικό Δελτίο γίνεται αναφορά σε δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών (call option) από την Εκδότρια, αυτή γίνεται στο δικαίωμα της Εκδότριας να εξοφλεί πρόωρα το κεφάλαιο των Ομολογιών.

πρώρης εξόφλησης των Ομολογιών δεν θα εισπράξουν τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

Η συμμετοχή στο ΚΟΔ και η απόκτηση των Ομολογιών ενδέχεται να μην είναι κατάλληλη επένδυση για όλους τους ενδιαφερόμενους επενδυτές. Στους όρους του ΚΟΔ προβλέπεται ότι, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου (αλλά όχι λιγότερο από το σύνολο) του κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών καθώς και τα έξοδα και τους φόρους που αναλογούν, μετά από έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης, η οποία θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

Για την πληρέστερη κατανόηση του συγκεκριμένου κινδύνου παρατίθενται τα κάτωθι ενδεικτικά σενάρια:

Παράδειγμα επενδυτή της πρωτογενούς αγοράς σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, καταβάλλοντας 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000). Με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών. Εάν η Εκδότρια προβεί στην πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά την 5^η, είτε την 6^η, είτε την 7^η, είτε την 8^η, είτε την ένατη 9^η, είτε την 10^η Περίοδο Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επιπρόσθετα θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί του εξοφλούμενου κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί στην πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά την 11^η, είτε την 12^η, είτε την 13^η Περίοδο Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει αλλά δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Παράδειγμα επενδυτή της δευτερογενούς αγοράς σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της δευτερογενούς αγοράς, καταβάλλοντας ποσό υψηλότερο του 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000) π.χ. 102,00%. Με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών. Εάν η Εκδότρια προβεί στην πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά την 5^η, είτε την 6^η, είτε την 7^η, είτε την 8^η, είτε την ένατη 9^η, είτε την 10^η Περίοδο Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από αυτό που κατέβαλε, δηλαδή €1.020 στο σχετικό παράδειγμα (υφιστάμενος σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει - μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που κατεβλήθησαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί του εξοφλούμενου κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί στην πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά την 11^η, είτε την 12^η, είτε την 13^η Περίοδο Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από αυτό που κατέβαλε, δηλαδή €1.020 στο σχετικό παράδειγμα (υφιστάμενος σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει - μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που κατεβλήθησαν σε αυτόν). Επιπλέον δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία και δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

4. Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής⁵ των Ομολογιών τους (put option) παρά μόνον υπό ορισμένες προϋποθέσεις.

Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα με οποιονδήποτε τρόπο να απαιτήσουν την πρόωρη αποπληρωμή των Ομολογιών από την Εκδότρια πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, παρά μόνο εφόσον επέλθει οποιαδήποτε από τις παρακάτω περιστάσεις:

- α) παραβίαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη όπως προβλέπονται στον Όρο 14(1)(vii) του Προγράμματος ΚΟΔ σε δύο συνεχόμενες Ημερομηνίες Αναφοράς, ή
- β) παραβίαση των περιορισμών Διανομών προς Μετόχους που προβλέπονται στον Όρο 14(1)(viii) του Προγράμματος ΚΟΔ, ή
- γ) παραβίαση των περιορισμών μετασχηματισμών που προβλέπονται στον Όρο 14.1(ix) του Προγράμματος ΚΟΔ, ή
- δ) γνωστοποίηση Μεταβολής Ελέγχου της Εκδότριας, ως ορίζεται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Εάν η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά είναι χαμηλή ή/και σε περίπτωση που η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, είναι μικρότερη από την αξία στην οποία αποκτήθηκαν οι Ομολογίες και ο επενδυτής, θελήσει να ρευστοποιήσει τις Ομολογίες πριν από την ημερομηνία λήξης τους, ήτοι πριν από τη συμπλήρωση επτά (7) ετών από την έκδοση των Ομολογιών, επίσης ενδέχεται να στερείται δυνατότητας ανάκτησης (μέσω ρευστοποίησης των Ομολογιών) των κεφαλαίων που έχει διαθέσει για την αγορά των Ομολογιών ή/και να έχει απώλεια κεφαλαίου, ενώ δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

5. Η έλλειψη πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας ή και των Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες. Τυχόν μελλοντική πιστοληπτική διαβάθμιση που είναι κατώτερη των προσδοκιών της αγοράς ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού του Ομίλου, σε δυσχέρεια αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων (συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ) και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδεται σε μια εταιρεία ή /και σε ομολογίες αυτής από οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης, αποτελεί εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της εταιρείας αυτής σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή/και πτώχευσής της σε χρονικό διάστημα ενός έτους. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας εταιρείας ή και μιας ομολογίας δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων και μπορεί να υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής της ικανότητας ή/και των Ομολογιών. Η απουσία της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας ή και των Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες, καθώς οι επενδυτές έχουν λιγότερες πληροφορίες σχετικά με τον βαθμό φερεγγυότητας της Εκδότριας. Σε περίπτωση που η Εκδότρια στο μέλλον αποφασίσει να αναθέσει σε οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης την εκτίμηση της πιστοληπτικής της ικανότητας ή/και των Ομολογιών και η δοθείσα πιστοληπτική διαβάθμιση είναι κατώτερη των προσδοκιών των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων, το γεγονός αυτό ενδέχεται στο μέλλον να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εκδότριας ή /και του Ομίλου, σε δυσχέρεια λήψης νέων δανείων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων (συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ) και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

⁵ Όπου στο Ενημερωτικό Δελτίο γίνεται αναφορά σε δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών (put option), αυτή γίνεται στο δικαίωμα των Ομολογιούχων να αιτούνται από την Εκδότρια την πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών που κατέχουν.

3 ΈΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων

3.1.1 Νομικός Έλεγχος

Στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και τον Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, κατόπιν εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης προς τη Δικηγορική Εταιρεία με την επωνυμία «Παπαπολίτης και Παπαπολίτης Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80042), οδός Βασιλίσσης Σοφίας 16, Αθήνα 10674, τηλ.: 2103615544 διενεργήθηκε νομικός έλεγχος (εφεξής ο «Νομικός Έλεγχος»).

Αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου είναι η Εταιρεία και οι θυγατρικές της εταιρείες «Συμετάλ Α.Ε.» (εφεξής από κοινού για τους σκοπούς του Νομικού Ελέγχου και της παρούσας ενότητας οι «Ελληνικές Εταιρείες») και, την υπό το δίκαιο της Βουλγαρίας συσταθείσα εταιρεία, «Sofia Med S.A.» (εφεξής από κοινού για τους σκοπούς του Νομικού Ελέγχου και της παρούσας ενότητας και από κοινού με τις Ελληνικές Εταιρείες, οι «Υπό Έλεγχο Εταιρείες») για το χρονικό διάστημα από 1.1.2019 έως την 8.11.2021. Σημειώνεται ότι ο Νομικός Έλεγχος οριοθετήθηκε με βάση συγκεκριμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και παραμέτρους, όπως εξειδικεύονται στην οικεία εντολή. Ενδεικτικά, ο Νομικός Έλεγχος περιορίστηκε σύμφωνα με την εντολή, μεταξύ άλλων:

- Επί εκκρεμών δικαστικών του Ομίλου με οικονομικό αντικείμενο άνω των €5,0 εκατ. ή/και υποθέσεων με αντικείμενο μικρότερο των €5,0 εκατ. που όμως λόγω αντικειμένου υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών.
- Επί συμβάσεων που έχει συνάψει η Εταιρεία και οι Υπό Έλεγχο Εταιρείες με τρίτους ή με συνδεδεμένες εταιρείες, περιλαμβανομένων τυχόν δανειακών συμβάσεων, με αξία τουλάχιστον €50 εκατ., καθώς και επί οποιασδήποτε άλλης σύμβασης η οποία μπορεί να δημιουργήσει για οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου δικαίωμα ή υποχρέωση που να επηρεάζει σημαντικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των κατόχων το ομολογιών.
- Ειδικότερα επί των δανειακών συμβάσεων εξετάστηκε εάν προκύπτει θέμα μη τήρησης των σχετικών δανειακών όρων και διερευνήθηκε η ύπαρξη τυχόν περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων από την Εταιρεία.

Ο Νομικός Έλεγχος πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο της επικείμενης Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής και με βάση τον κατάλογο αιτούμενων εγγράφων που υποβλήθηκε στην Εταιρεία, καθώς και αντίστοιχες συμπληρωματικές πληροφορίες που ζητήθηκαν κατά τη διάρκεια του Νομικού Ελέγχου. Τα αιτηθέντα έγγραφα και στοιχεία που παρασχέθηκαν θεωρήθηκαν επαρκή με βάση τη συνήθη πρακτική.

Από το Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε από τη Δικηγορική Εταιρεία με βάση τα ανωτέρω, τα έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία που έθεσε στη διάθεση της η Εταιρεία για την ίδια και τις Υπό Έλεγχο Οντότητες, η Δικηγορική Εταιρεία συνέταξε την από 8.11.2021 Επιστολή Νομικού Ελέγχου.

Από το Νομικό Έλεγχο δεν προέκυψαν ευρήματα που θα καθιστούσαν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου ελλιπείς, ανακριβείς ή παραπλανητικές. Συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων, η Επιστολή Νομικού Ελέγχου συμπεριλαμβάνει τα ακόλουθα συμπεράσματα:

1. Δεν προέκυψε από τον Νομικό Έλεγχο γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την Έκδοση⁶.
2. Πληρούνται οι παρακάτω νομικές προϋποθέσεις για την εισαγωγή των ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στον Ν.3371/2005 και στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως σήμερα ισχύουν, ήτοι:
 - (i) η νομική κατάσταση της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία,

⁶ Εκκρεμεί η λήψη των εταιρικών αποφάσεων που απαιτούνται για τη συναλλαγή

- (ii) οι Ομολογίες εκδίδονται σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και η νομική κατάσταση των ομολογιών, όταν εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι σύμφωνη με τον ανωτέρω νόμο, καθώς και λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, και
 - (iii) οι ομολογίες, όταν εκδοθούν, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, άυλες και δυνάμενες να καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ.
3. Η Εταιρεία εφαρμόζει και συμμορφώνεται με όλες τις προβλεπόμενες από την κείμενη νομοθεσία διατάξεις της εταιρικής διακυβέρνησης, περιλαμβανομένου του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, ως τροποποιηθέν ισχύει, και των άρθρων 1-24 του Ν. 4706/2020.
 4. Από τον έλεγχο που διενεργήθηκε, στα πλαίσια της Εντολής, στις δανειακές συμβάσεις των Υπό Έλεγχο Εταιρειών (συμπεριλαμβανομένων και των εγγυήσεων που έχουν παρασχεθεί) δεν διαπιστώθηκε ύπαρξη τυχόν περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων από την Εταιρεία στο πλαίσιο έκδοσης του ΚΟΔ (με την επιφύλαξη των χρηματοοικονομικών δεικτών, για τους οποίους ο Νομικός Ελεγκτής δεν εκφέρει οποιαδήποτε άποψη).
 5. Δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές υποθέσεις στις οποίες εμπλέκονται οι Υπό Έλεγχο Εταιρείες ή/και εταιρείες στις οποίες η Εταιρεία ασκεί έλεγχο άμεσα ή έμμεσα κατά την 30.6.2021, η αρνητική έκβαση των οποίων είναι πιθανό να επηρεάσει ουσιωδώς τη νομική και οικονομική της Εταιρείας και του ομίλου της.
 6. Δεν υφίσταται άλλο στοιχείο νομικής φύσης, το οποίο τέθηκε υπόψη του Νομικού Ελεγκτή και το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση των Υπό Έλεγχο Εταιρειών.

Ο Νομικός Ελεγκτής δηλώνει ότι παρέχει τη συναίνεσή του για την παράθεση, αυτούσια ή αποσπασματική, της Επιστολής Νομικού Ελέγχου στο Ενημερωτικό Δελτίο και για τη θέση της Επιστολής Νομικού Ελέγχου στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών, μέσω ιστοτόπου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σημείο 13.1 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

Το πλήρες κείμενο της από 8.11.2021 Επιστολής Νομικού Ελέγχου είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό (βλέπε ενότητα 3.14.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της ΠράιγουωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία

Κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701) της PwC οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες:

- Συντάχθηκε η από 8.11.2021 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Ανάθεση έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από την PwC, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεσή της, δεν προέκυψαν ευρήματα.
- Η από 8.11.2021 έκθεση διασφάλισης βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 (Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης) με σκοπό την αξιολόγηση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις διατάξεις των Άρθρων 14 (εξαιρουμένης της αρίθμησης 4, και όπως εξειδικεύτηκε από την Απόφαση 1/891/30.9.2020 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία τροποποιήθηκε από το ΦΕΚ 3040/2021), 15 και 16 του Νόμου 4706/2020, του Άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 (εξαιρουμένης της αρίθμησης ζ), και τις διατάξεις του άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με την επάρκεια της οργάνωσης, της λειτουργίας και τις αρμοδιότητες της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου και της ελεγκτικής επιτροπής, ως ισχύουν. Με βάση την εργασία της PwC, όπως περιγράφεται στη σχετική έκθεση, κατά τη γνώμη τους, η Εταιρεία βρίσκεται από κάθε ουσιώδη άποψη σε συμμόρφωση με τα οριζόμενα στις προαναφερόμενες διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας στις 8 Νοεμβρίου 2021.

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες των προαναφερθεισών εκθέσεων της ελεγκτικής εταιρείας PwC αποτελούν διαθέσιμα έγγραφα, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας (βλέπε ενότητα 3.14.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020 έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει ΔΠΧΑ και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701), της PwC (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 113), Λ. Κηφισίας 268, 153 32 Χαλάνδρι). Επίσης, οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από την τακτική Γ.Σ. της 24.5.2021 (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.8 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η έκθεση ελέγχου της PwC για τη χρήση 2020, επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2020, των οποίων αποτελεί μέρος, και θα πρέπει να διαβάζεται συναρτήσει αυτών, βρίσκεται διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/financial_results/Elval Halcor AR OIK CSR Report 2020.pdf.

Σύμφωνα με την από 24.5.2021 απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εγκρίθηκε η εκλογή της ελεγκτικής εταιρείας «ΠΡΑΙΣΓΟΥΥΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» προκειμένου να ασκήσει τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) κατά τη χρήση 2021, λαμβάνοντας υπόψη την εισήγηση της Επιτροπής Ελέγχου του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει.

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου που έληξε στις 30.6.2021 έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει ΔΠΧΑ και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701), της PwC (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 113), Λ. Κηφισίας 268, 153 32 Χαλάνδρι).

Η έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της PwC για την περίοδο 1.1.-30.6.2021, επί των συνοπτικών εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, των οποίων αποτελεί μέρος, και θα πρέπει να διαβάζεται συναρτήσει αυτών, βρίσκεται διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/2021-06-Financial-Report-GR.pdf>.

3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

Χώρα σύστασης της Εκδότριας είναι η Ελλάδα. Η Εκδότρια ιδρύθηκε το 1977 με την επωνυμία «ΒΕΚΤΩΡ (VECTOR) Α.Ε. Επεξεργασίας Μετάλλων». Το 1997 πραγματοποιήθηκε η συγχώνευση των εταιρειών «ΒΕΚΤΩΡ (VECTOR) Α.Ε. Επεξεργασίας Μετάλλων» και (πρώην) «Χαλκός Α.Ε. Επεξεργασίας Μετάλλων Ανώνυμος Εταιρεία», και η νέα εταιρεία που προέκυψε από τη συγχώνευση μετονομάστηκε σε «ΧΑΛΚΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.» (ΦΕΚ 2856/6.6.1997).

Τον Δεκέμβριο 2017 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με την απορρόφηση της μη εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείας «ΕΛΒΑΛ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών «ΧΑΛΚΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ». Παράλληλα, η επωνυμία της Χαλκός τροποποιήθηκε στην, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, νόμιμη επωνυμία της Εταιρείας «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.». Για τις σχέσεις και τις συναλλαγές της με το εξωτερικό η επωνυμία της Εκδότριας είναι “ELVALHALCOR HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.” και ο διακριτικός τίτλος “ELVALHALCOR S.A.”.

Η Εταιρεία έχει έδρα τον Δήμο Αθηναίων, Αττικής στον Πύργο Αθηνών (Κτίριο Β') Μεσογείων 2-4, Τ.Κ. 115 27, Αθήνα, Ελλάδα, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@elvalhalcor.com, τηλ.: 22620 48111 και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800EYWS2GY56AWP42 και είναι μέλος του Ομίλου Viohalco.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.Μ.Η. με αριθμό 303401000 και η διάρκειά της λήγει στις 31 Δεκεμβρίου του έτους δύο χιλιάδες διακόσια (2200), δυνάμει της από 22.11.2017 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως.

Η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας συμπληρώνεται από τη χρηματοπιστωτική νομοθεσία, η οποία εφαρμόζεται σε όλες τις εισηγμένες εταιρείες, και από τις αποκλειστικές διατάξεις που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, σκοπός της Εταιρείας είναι 1) η παραγωγή, μεταποίηση, εμπορία και αντιπροσώπευση προϊόντων χαλκού, κραμάτων χαλκού, αλουμινίου, κραμάτων αλουμινίου και ψευδαργύρου καθώς και άλλων μετάλλων και κραμάτων αυτών και κάθε τύπου προϊόντων τους, 2) η ανάληψη αντιπροσωπειών βιομηχανικών, βιοτεχνικών και εμπορικών οίκων του εξωτερικού και εσωτερικού, συναφών με τα ανωτέρω είδη, 3) η παραγωγή, επεξεργασία, προμήθεια και εμπορία ενέργειας οιασδήποτε μορφής, και των κάθε τύπου προϊόντων της, 4) η συμμετοχή σε επιχειρήσεις οιασδήποτε μορφής και οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, 5) κάθε άλλη πράξη ή δραστηριότητα σχετική ή συμφυής ή παρεπόμενη, εξυπηρετική των ανωτέρω σκοπών. Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας δύναται με αποφάσεις του να επεκτείνει εντός ή και εκτός της Ελλάδος την ανωτέρω δραστηριότητα της εταιρείας και προς άλλους κλάδους της βιομηχανίας, σε συνεταιρισμό ή μη οιασδήποτε μορφής, με άλλα πρόσωπα, καθώς και να προβαίνει σε σύσταση νέων εργοστασίων. Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας δύναται με αποφάσεις του να επεκτείνει εντός ή και εκτός της Ελλάδος την ανωτέρω δραστηριότητα της Εταιρείας και προς άλλους κλάδους της βιομηχανίας, σε συνεταιρισμό ή μη οιασδήποτε μορφής, με άλλα πρόσωπα, καθώς και να προβαίνει σε σύσταση νέων εργοστασίων.

Σημειώνεται ότι η Εκδότρια δεν έχει υποβληθεί σε διαδικασία πιστοληπτικής αξιολόγησης και δεν έχει αιτηθεί τη σύνταξη έκθεσης πιστοληπτικής διαβάθμισης. Δεν υφίσταται κάποιο πρόσφατο γεγονός που αφορά ειδικά στην Εκδότρια και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την εκτίμηση της φερεγγυότητάς της.

Ο διαδικτυακός τόπος της Εταιρείας είναι <https://www.elvalhalcor.com/>. Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο δικτυακό τόπο της Εταιρείας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλέπε ενότητα 3.14 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου

3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε δύο κλάδους: τον κλάδο αλουμινίου και τον κλάδο χαλκού. Αφενός ο κλάδος αλουμινίου παράγει προϊόντα αλουμινίου όπως φύλλα και ταινίες σε μεγάλος εύρος πάχους, ανάγλυφα και πλατιά φύλλα, άβαφα και βαμμένα φύλλα έλασης, καθώς και πάνελ αλουμινίου και foil απλό ή με επικάλυψη. Αφετέρου, ο κλάδος χαλκού παράγει προϊόντα χαλκού, κραμάτων χαλκού, ορείχαλκου και τιτανιούχου ψευδάργυρου όπως σωλήνες, φύλλα, ταινίες, μπάρες, λάμες, δίσκους, σύρματα περιελίξεων και δισκία κερμάτων.

Ο Όμιλος έχει εξαγωγικό προσανατολισμό καθώς πωλεί τα προϊόντα του σε πάνω από 2.500 πελάτες σε πάνω από 100 χώρες με τον κύκλο εργασιών από πωλήσεις εκτός Ελλάδας να αντιπροσωπεύει ποσοστό άνω του 91% του συνολικού κύκλου εργασιών για τη χρήση 2020⁷. Σύμφωνα με μελέτη του Ιδρύματος Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (IOBE)⁸, κατά την τριετία 2018-2020 οι εξαγωγές του Ομίλου αντιστοιχούσαν στο 7,5% των εξαγωγών βιομηχανικών προϊόντων της Ελλάδος και οι επενδύσεις αυτού στο 5,6% των επενδύσεων του κλάδου της μεταποίησης. Ειδικότερα, σύμφωνα με την ίδια μελέτη του IOBE, για τη χρήση του 2020 οι εξαγωγές του Ομίλου από την Ελλάδα

⁷ Πηγή: στοιχεία της Εταιρείας

⁸ Πηγή: μελέτη IOBE για τη Συνεισφορά της ElvalHalcor στην οικονομία Οκτώβριος 2021
https://www.elvalhalcor.com/userfiles/cd482974-e8e4-44d3-a17d-a3fe00f8306d/ElvalHalcor%20impact_2021-10-28_1347_%ce%9c%ce%95%ce%9b%ce%95%ce%a4%ce%97%20%ce%99%ce%9f%ce%92%ce%95_1.pdf και
http://iobe.gr/docs/pub/PRE_04112021_PUB_GR.pdf.pdf

αντιπροσωπεύουν μερίδιο 6,7% των εξαγωγών των βιομηχανικών προϊόντων, το 45,2% των εξαγωγών του κλάδου των βασικών μετάλλων.⁹ Διαθέτει ισχυρή παραγωγική βάση με 17 εργοστασιακές μονάδες σε τέσσερις (4) χώρες και οι επενδύσεις για τη χρήση του 2020 αποτέλεσαν το 5,4% των επενδύσεων της μεταποίησης, και σχεδόν το 50% του κλάδου των βασικών μετάλλων⁷ σε έρευνα και τεχνολογία με στόχο την καινοτομία και την πρωτοπορία.

Η ανάλυση των εσόδων για τις χρήσεις 2019 και 2020 και τις ενδιάμεσες περιόδους 1.1.-30.6.2020 και 1.1.-30.6.2021 έχει ως εξής:

€ χιλ.*	1.1- 31.12.2019	%	1.1.- 31.12.2020	%	1.1.- 30.6.2020	%	1.1.- 30.6.2021	%
Πωλήσεις προϊόντων	567.966	27,8%	561.943	27,7%	279.775	28,0%	296.955	22,1%
Έσοδο μετάλλου στις πωλήσεις εμπορευμάτων και προϊόντων	1.471.126	72,0%	1.460.594	72,0%	716.475	71,7%	1.044.381	77,7%
Έσοδα από υπηρεσίες	5.515	0,3%	6.051	0,3%	2.519	0,3%	2.580	0,2%
Σύνολο	2.044.607	100,0%	2.028.588	100,0%	998.769	100,0%	1.343.916	100,0%

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τα στοιχεία των χρήσεων 2019 και 2020 και επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία για το α' εξάμηνο του 2020 και 2021.

Κλάδος αλουμινίου

Τον κλάδο αλουμινίου, συνθέτουν ο τομέας έλασης αλουμινίου της ElvalHalcor και πέντε ακόμη βασικές θυγατρικές παραγωγικές εταιρείες, ΣΥΜΕΤΑΛ Α.Ε., Elval Colour Α.Ε., ΑΝΟΞΑΛ Α.Ε., ΒΕΠΑΛ Α.Ε., ΒΙΟΜΑΛ Α.Ε. και η εμπορική εταιρεία UACJ ELVAL HEAT EXCHANGER MATERIALS GmbH¹⁰ στη Γερμανία.

Η παραγωγική βάση του κλάδου αλουμινίου βρίσκεται εγκατεστημένη στο σύνολό της στην Ελλάδα και περιλαμβάνει επτά τεχνολογικά προηγμένες βιομηχανικές μονάδες.

Διαθέτει ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο προϊόντων και λύσεων αλουμινίου, τα οποία βρίσκουν εφαρμογή σε μεγάλο αριθμό διαφορετικών βιομηχανιών.

Πρόσφατα η Εταιρεία πιστοποίησε τις εγκαταστάσεις παραγωγής του αλουμινίου σύμφωνα με το πρότυπο ASI Chain of Custody Standard (CoC). Η ElvalHalcor είναι η πρώτη ελληνική εταιρεία που πιστοποιεί τις εγκαταστάσεις της παραγωγής αλουμινίου σύμφωνα με αυτό το πρότυπο, ενώ από πέρυσι παραμένει η μόνη στην Ελλάδα που έχει πιστοποιήσει τις εγκαταστάσεις της σύμφωνα και με το πρότυπο ASI Performance Standard. Η πιστοποίηση ASI CoC επιτρέπει στην Εταιρεία να προσφέρει στους πελάτες της πιστοποιημένα κατά ASI προϊόντα αλουμινίου, εξασφαλίζοντας ότι προέρχονται από υλικό που έχει γίνει αντικείμενο προμήθειας και επεξεργασίας με υπεύθυνες πρακτικές, σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζονται από τα πρότυπα ASI, για κάθε στάδιο της παραγωγικής τους

⁹ Ο κλάδος των βασικών μετάλλων αποτελεί υποσύνολο του κλάδου της μεταποιητικής βιομηχανίας της οικονομικής δραστηριότητας της Ελλάδας. Οι διάφορες κατηγορίες ταξινόμησης δραστηριοτήτων ακολουθούν την ομαδοποίηση που έχει οριστεί από την Ελληνική Στατιστική Υπηρεσία κατ' εφαρμογή των οδηγιών και Κανονισμών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (βλ. σχετικά <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32006R1893&from=EL> και <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:02006R1893-20080429&from=EL>). Η στατιστική ταξινόμηση των οικονομικών δραστηριοτήτων «24 Παραγωγή βασικών μετάλλων» περιλαμβάνει μεταξύ άλλων την παραγωγή: α) αλουμινίου (αργιλίου) (κλάδος 24.42) και β) χαλκού (κλάδος 24.44) (βλ. σχετικά https://ec.europa.eu/eurostat/ramon/nomenclatures/index.cfm?TargetUrl=LST_NOM_DTL&StrNom=NACE_REV2&StrLanguageCode=EL&IntPcKey=18502124&StrLayoutCode=HIERARCHIC).

¹⁰ Joint venture με την εταιρεία UACJ ELVAL HEAT EXCHANGER MATERIALS GmbH στο οποίο η Εταιρεία συμμετέχει με 49%.

διαδικασίας. Η πιστοποίηση αυτή επιβεβαιώνει τη δέσμευση της ElvalHalcor στη βιώσιμη ανάπτυξη και ενδυναμώνει τη δυνατότητά της να προσφέρει προϊόντα αλουμινίου που έχουν παραχθεί με βιώσιμες μεθόδους¹¹.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι κύριοι κλάδοι που απορρόφησαν τις πωλήσεις των προϊόντων αλουμινίου του Ομίλου για τις χρήσεις 2020 και 2019 καθώς και για το πρώτο εξάμηνο του 2021:

(αξίες σε €)	2019	2020	30.6.2021
Συσκευασία τροφίμων (άκαμπτη και εύκαμπτη)	51%	56%	50%
Μεταφορές και Αυτοκινητοβιομηχανία	22%	15%	14%
Κατασκευές και βιομηχανικές εφαρμογές	27%	29%	36%

Πηγή: Εταιρεία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο κλάδος αλουμινίου της Εταιρείας, είναι εξαγωγικά προσανατολισμένος, καθώς το 2020 ποσοστό της τάξης του 86% του κύκλου εργασιών εκτός Ελλάδας σε περίπου 90 χώρες (89,5% το 2019).

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων του κλάδου αλουμινίου για τις χρήσεις 2020 και 2019 καθώς και για το πρώτο εξάμηνο του 2021:

(αξίες σε €)	2019	2020	30.6.2021
Ευρώπη	66%	70,8%	75,9%
Ελλάδα	10,5%	13,9%	7,1%
Αμερική	14,8%	7,5%	9,3%
Ασία	6,8%	5,9%	5,4%
Αφρική - Ωκεανία	1,9%	1,9%	2,3%

Πηγή: Εταιρεία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κλάδος χαλκού

Ο Όμιλος παράγει σωλήνες χαλκού.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, τον κλάδο χαλκού συνθέτουν ο τομέας διέλασης χαλκού και κραμάτων της ElvalHalcor) και πέντε ακόμη παραγωγικές θυγατρικές εταιρείες, η SOFIA MED AD στη Βουλγαρία, η HC Isitma S.A.¹² στην Τουρκία, η NEDZINK B.V.¹³ στην Ολλανδία, η ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Α.Ε. και CABLEL WIRES Α.Ε. Ελληνική Βιομηχανία Συρμάτων Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία.

Η παραγωγή του κλάδου λαμβάνει χώρα σε οκτώ βιομηχανικές εγκαταστάσεις σε Ελλάδα, Βουλγαρία, Τουρκία και Ολλανδία.

Ο κλάδος παράγει προϊόντα χαλκού, κραμάτων χαλκού, ορείχαλκου και τιτανιούχου ψευδάργυρου όπως σωλήνες, φύλλα, ταινίες, μπάρες, δίσκους, σύρματα περιελίξεων και δισκία κερμάτων. Τα προϊόντα του κλάδου απευθύνονται σε αγορές όπως η δόμηση και οι κατασκευές, η θέρμανση, ο εξαερισμός, ο κλιματισμός και η ψύξη, οι βιομηχανικές

¹¹ Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.elvalhalcor.com/el/media-center/news-events/newsevent-h-elval-inai-h-prwth-ellhnikh-biomhchania-poy-pistopoih8hke-symfwna-me-to-protypo-aluminium-stewardship-initiative-asi-performance-standard>

¹² Joint venture με την εταιρεία Cantas A.S. στο οποίο η Εταιρεία συμμετέχει με 50%.

¹³ Joint venture με την εταιρεία Koramic Investment Group στο οποίο η Εταιρεία συμμετέχει με 50%.

εφαρμογές, οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, η μεταφορά ηλεκτρισμού, τα ηλεκτρονικά συστήματα, η αυτοκινητοβιομηχανία, οι ιχθυοκαλλιέργειες και τα δισκία και δακτύλια κεραμάτων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι κύριοι κλάδοι που απορρόφησαν τις πωλήσεις των προϊόντων χαλκού του Ομίλου για τις χρήσεις 2020 και 2019 ανά:

(αξίες σε €)	2019	2020	30.6.2021
Βιομηχανικές εφαρμογές	34%	33%	25%
Δόμηση και Κατασκευές	24%	26%	27%
Θέρμανση, Αερισμός, Κλιματισμός και Ψύξη	23%	23%	21%
Ηλεκτρονικά συστήματα & Ηλεκτρισμός	17%	16%	23%
Μεταφορές και Αυτοκινητοβιομηχανία	2%	2%	4%

Πηγή: Εταιρεία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο κλάδος χαλκού του Ομίλου, είναι εξαγωγικά προσανατολισμένος, καθώς το 2020 ποσοστό της τάξης του 95% του κύκλου εργασιών εκτός Ελλάδας σε περίπου 70 χώρες, (94,7% το 2019).

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων του κλάδου χαλκού για τις χρήσεις 2020 και 2019:

(αξίες σε €)	2019	2020	30.6.2021
Ευρώπη	80,9%	79,8%	78,6%
Ασία	6,4%	7,1%	7,8%
Ελλάδα	5,3%	5,1%	4,0%
Αμερική	4,3%	4,5%	5,6%
Αφρική - Ωκεανία	3,1%	3,5%	4,0%

Πηγή: Εταιρεία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.4.2 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Λειτουργικών Αποτελεσμάτων ανά Λειτουργικό και Γεωγραφικό Τομέα (Χώρα)

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζεται ανάλυση του κύκλου εργασιών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου ανά λειτουργικό και γεωγραφικό τομέα για τις χρήσεις 2019 και 2020. Ο Όμιλος αναγνωρίζει δύο λειτουργικούς τομείς α) τα προϊόντα αλουμινίου και β) τα προϊόντα χαλκού.

Όσον αφορά στη γεωγραφική προέλευση των εσόδων, οι κατηγορίες οι οποίες αναγνωρίζονται είναι οι ακόλουθες: i) Ελλάδα, ii) λοιπή Ευρωπαϊκή Ένωση, iii) Ηνωμένο Βασίλειο, iv) λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες, v) Ασία, vi) Αμερική, vii) Αφρική και viii) Ωκεανία.

Κύκλος Εργασιών και Λειτουργικά Αποτελέσματα ανά Λειτουργικό Τομέα

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2020 προήλθε από τις πωλήσεις προϊόντων αλουμινίου κατά 48,1% και από τις πωλήσεις προϊόντων χαλκού το 51,9%. Αντίστοιχα, ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2019 προήλθε από τις πωλήσεις προϊόντων αλουμινίου κατά 50,2% και από τις πωλήσεις προϊόντων χαλκού το 49,8%.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT) της χρήσεως 2020 προήλθαν από τον τομέα των προϊόντων αλουμινίου κατά 64% και από τον τομέα των προϊόντων χαλκού κατά 36%. Αντίστοιχα, τα λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT) της χρήσεως

2019 προήλθαν από τον τομέα των προϊόντων αλουμινίου κατά 76,3% και από τον τομέα των προϊόντων χαλκού κατά 23,7%.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά λειτουργικό τομέα για τη χρήση 2020:

Κύκλος Εργασιών και Λειτουργικά Κέρδη ανά Λειτουργικό Τομέα			
€ χιλ.*	1.1-31.12.2020		
Τομέας	Αλουμίνιο	Χαλκός	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	975.944	1.052.886	2.028.831
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	(139)	(104)	(243)
Πωλήσεις σε τρίτα μέρη	975.805	1.052.783	2.028.588
Κόστος Πωληθέντων	(893.974)	(999.666)	(1.893.640)
Μικτό κέρδος	81.831	53.117	134.948
Λοιπά Έσοδα	6.711	4.074	10.785
Έξοδα διάθεσης	(11.851)	(9.579)	(21.430)
Έξοδα διοίκησης	(33.531)	(20.775)	(54.306)
Απομείωση απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	(12)	(473)	(485)
Λοιπά Έξοδα	(5.005)	(4.899)	(9.904)
Λειτουργικό αποτέλεσμα (EBIT)	38.143	21.464	59.607
Χρηματοοικονομικά έσοδα	50	238	288
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(12.139)	(13.368)	(25.506)
Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	694	3.886	4.580
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	26.748	12.220	38.968
Φόρος εισοδήματος	(7.865)	(1.597)	(9.462)
Καθαρά κέρδη περιόδου	18.884	10.623	29.507

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά λειτουργικό τομέα για τη χρήση 2019:

Κύκλος Εργασιών και Λειτουργικά Κέρδη ανά Λειτουργικό Τομέα			
€ χιλ.*	1.1-31.12.2019		
Τομέας	Αλουμίνιο	Χαλκός	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	1.026.684	1.018.630	2.045.314
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	(493)	(215)	(708)
Πωλήσεις σε τρίτα μέρη	1.026.191	1.018.415	2.044.606
Κόστος Πωληθέντων	(927.312)	(972.230)	(1.899.542)
Μικτό κέρδος	98.879	46.185	145.064
Λοιπά Έσοδα	6.731	5.197	11.928
Έξοδα διάθεσης	(11.305)	(9.980)	(21.284)
Έξοδα διοίκησης	(28.612)	(19.160)	(47.771)
Απομείωση απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	29	407	437
Λοιπά Έξοδα	(4.617)	(3.717)	(8.334)
Λειτουργικό αποτέλεσμα (EBIT)	61.105	18.933	80.038
Χρηματοοικονομικά έσοδα	40	192	231
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(11.584)	(14.056)	(25.640)
Έσοδα από μερίσματα	-	50	50
Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	618	2.882	3.500
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	50.178	8.001	58.179

Φόρος εισοδήματος	(10.510)	(5.727)	(16.238)
Καθαρά κέρδη περιόδου	39.668	2.274	41.942

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά λειτουργικό τομέα για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.6.2021:

Κύκλος Εργασιών και Λειτουργικά Κέρδη ανά Λειτουργικό Τομέα			
€ χιλ.*	1.1-30.6.2021		
Τομέας	Αλουμίνιο	Χαλκός	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	604.634	739.777	1.344.410
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	(161)	(334)	(494)
Πωλήσεις σε τρίτα μέρη	604.473	739.443	1.343.916
Κόστος Πωληθέντων	(536.584)	(676.627)	(1.213.210)
Μικτό κέρδος	67.889	62.817	130.706
Λοιπά Έσοδα	3.581	1.585	5.167
Έξοδα διάθεσης	(7.925)	(5.210)	(13.135)
Έξοδα διοίκησης	(17.467)	(11.768)	(29.236)
Απομείωση απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	(54)	88	34
Λοιπά Έξοδα	(1.666)	(2.895)	(4.561)
Λειτουργικό αποτέλεσμα (EBIT)	44.358	44.617	88.975
Χρηματοοικονομικά έσοδα	14	194	209
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(7.705)	(6.915)	(14.621)
Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	437	717	1.154
Κέρδη/ (Ζημιές) από διανομή σε είδος	-	22.157	22.157
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	37.103	60.771	97.875
Φόρος εισοδήματος	(8.554)	(3.522)	(12.076)
Καθαρά κέρδη περιόδου	28.549	57.250	85.799

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά λειτουργικό τομέα για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.6.2020:

Κύκλος Εργασιών και Λειτουργικά Κέρδη ανά Λειτουργικό Τομέα			
€ χιλ.*	1.1-30.6.2020		
Τομέας	Αλουμίνιο	Χαλκός	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	475.603	523.251	998.854
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	(58)	(27)	(85)
Πωλήσεις σε τρίτα μέρη	475.545	523.224	998.769
Κόστος Πωληθέντων	(439.703)	(500.479)	(940.182)
Μικτό κέρδος	35.842	22.745	58.587
Λοιπά Έσοδα	3.016	3.689	6.705
Έξοδα διάθεσης	(5.865)	(4.857)	(10.723)
Έξοδα διοίκησης	(16.769)	(10.437)	(27.206)
Απομείωση απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	(20)	(397)	(417)
Λοιπά Έξοδα	(1.148)	(4.456)	(5.604)
Λειτουργικό αποτέλεσμα (EBIT)	15.056	6.286	21.342
Χρηματοοικονομικά έσοδα	35	68	103

Χρηματοοικονομικά έξοδα	(5.620)	(6.733)	(12.353)
Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	417	(632)	(215)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	9.887	(1.010)	8.877
Φόρος εισοδήματος	(1.692)	621	(1.071)
Καθαρά κέρδη περιόδου	8.195	(389)	7.806

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις .

Κύκλος Εργασιών ανά Γεωγραφικό Τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς επί το πλείστον διοικούνται κεντρικά αλλά ο μεγαλύτερος όγκος των πωλήσεων είναι στο εξωτερικό. Οι πωλήσεις καθώς και τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου με βάση τη γεωγραφική τους κατανομή παρουσιάζονται συνοπτικά ως εξής:

Γεωγραφική κατανομή κύκλου εργασιών								
€ χιλ.*	1.1- 31.12.2019	%	1.1.- 31.12.2020	%	1.1- 30.6.2020	%	1.1- 30.6.2021	%
Ελλάδα	161.643	7,9%	190.274	9,4%	89.790	9,0%	114.733	8,5%
Λοιπή Ευρωπαϊκή Ένωση	1.199.804	58,7%	1.224.302	60,4%	616.439	61,7%	839.349	62,5%
Ηνωμένο Βασίλειο	126.783	6,2%	125.506	6,2%	49.729	5,0%	68.689	5,1%
Λοιπές Ευρωπαϊκές χώρες	174.342	8,5%	181.234	8,9%	88.524	8,9%	121.091	9,0%
Ασία	135.017	6,6%	131.628	6,5%	64.915	6,5%	77.186	5,7%
Αμερική	195.744	9,6%	120.645	5,9%	61.908	6,2%	86.541	6,4%
Αφρική	42.579	2,1%	48.410	2,4%	24.307	2,4%	31.176	2,3%
Ωκεανία	8.694	0,4%	6.590	0,3%	3.157	0,3%	5.151	0,4%
Σύνολο	2.044.606	100,0%	2.028.588	100,0%	998.769	100,0%	1.343.916	100,0%

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Γεωγραφική κατανομή μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων				
€ χιλ.*	31.12.2019	%	31.12.2020	%
Ενσώματα πάγια				
Ελλάδα	670.499	82,4%	709.713	83,3%
Λοιπές χώρες	142.766	17,6%	142.228	16,7%
Σύνολο	813.265	100,0%	851.942	100,0%
Δικαιώματα χρήσης σε ενσώματα πάγια				
Ελλάδα	18.681	96,9%	19.099	96,8%
Λοιπές χώρες	593	3,1%	635	3,2%
Σύνολο	19.274	100,0%	19.734	100,0%

Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία				
Ελλάδα	79.894	99,9%	79.326	99,8%
Λοιπές χώρες	89	0,1%	148	0,2%
Σύνολο	79.983	100,0%	79.474	100,0%

Επενδύσεις σε ακίνητα				
Ελλάδα	6.589	100,0%	6.267	100,0%
Λοιπές χώρες	-	-	-	-
Σύνολο	6.589	100,0%	6.267	100,0%

Επενδύσεις σε ενσώματα, άυλα και ακίνητα				
Ελλάδα	152.074	91,4%	105.961	92,0%
Λοιπές χώρες	14.311	8,6%	9.240	8,0%
Σύνολο	166.384	100,0%	115.201	100,0%

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.4.3 Ασφαλιστική Πολιτική

Τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και των θυγατρικών της είναι ασφαλισμένα με κατώτατο όριο απαλλαγής και ανώτατη αποζημίωση το ποσό της οποίας διαφέρει ανάλογα με την ασφαλιζόμενη αξία και τον ασφαλισμένο κίνδυνο. Οι ασφαλιζόμενες αξίες καθορίζονται από την Εταιρεία με βάση τις εύλογες αξίες ή αξίες αντικατάστασης, κατά περίπτωση. Οι ασφαλισμένοι κίνδυνοι περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, πυρκαγιά, έκρηξη, βραχυκύκλωμα, πλημμύρα, χιόνι, κλοπή από διάρρηξη και σεισμό.

Τα πιστωτικά όρια των πελατών κατά κανόνα καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρείες, με τις οποίες συνεργάζεται ο Όμιλος, και εν συνεχεία διενεργείται ασφάλιση των απαιτήσεων βάσει των ορίων αυτών. Σύμφωνα με τη διεθνή ασφαλιστική πρακτική, οι εμπορικές απαιτήσεις ασφαλιζονται έως και το 90% αυτών. Η αποζημίωση δίδεται από τις ασφαλιστικές εταιρείες με ανώτατο όριο συνολικής αποζημίωσης πολλαπλάσιο του ύψους των ασφαλιστρών, το οποίο μπορεί να περιορίσει το ανακτηθέν ποσό σε περίπτωση πολλαπλών/υψηλών ασφαλιστικών ζημιών. Να σημειωθεί ότι κατά την τελευταία δεκαετία, το ύψος των αποζημιώσεων κατ' έτος, ουδέποτε υπερέβη σε αξία το ύψος των ετήσιων ασφάλιστρών.

Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της καλύπτουν με ασφαλιστήρια τη γενική αστική ευθύνη, την αστική ευθύνη από ελαττωματικά προϊόντα, την εργοδοτική αστική ευθύνη και την περιβαλλοντική αστική ευθύνη.

Ενώ, σύμφωνα με δήλωση της διοίκησης της Εταιρείας, οι παρούσες ασφαλιστικές της καλύψεις είναι επαρκείς, δεν είναι δυνατό να ασφαλισθούν όλοι οι κίνδυνοι. Επίσης, ενδέχεται να προκληθούν οικονομική ζημιά ή/και προσωρινή διακοπή των εργασιών του ή/και ζημίες από όπως φυσικές καταστροφές (πλημμύρες, σεισμοί κ.α.), ή άλλους κινδύνους (όπως αναταραχές, τρομοκρατία κ.α.) κατά ποσό που υπερβαίνει τις ασφαλιστικές καλύψεις του Ομίλου (βλ. σχετικό κίνδυνο «Ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί ουσιώδεις ζημιές που υπερβαίνουν τυχόν ασφαλιστική αποζημίωση ή από γεγονότα για τα οποία δεν δύναται να ασφαλιστεί ή για τα οποία η ασφαλιστική κάλυψη προβλέπει περιορισμό της αποζημίωσης ή ακόμη και ολική εξαίρεση. Τέτοια γεγονότα δύναται να έχουν ουσιωδώς αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και ως εκ τούτου να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το χρέος έναντι των Ομολογιούχων»).

3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υφίσταται, από την ημερομηνία των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, ήτοι από την 1.7.2021 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου (α) σημαντική αρνητική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου, ούτε (β) σημαντική μεταβολή στις οικονομικές του επιδόσεις.

Λόγω της Πανδημίας, η πλειοψηφία των χωρών διεθνώς αναγκάστηκε να επιβάλλει μερικούς ή ολικούς περιορισμούς στις μετακινήσεις, δημιουργώντας έτσι τις προϋποθέσεις για μια πρωτοφανή επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας. Ο κλάδος αλουμινίου επηρεάστηκε από την Πανδημία αφού μειώθηκε σημαντικά η ζήτηση σε αγορές όπως οι μεταφορές και η αυτοκινητοβιομηχανία. Στον αντίποδα, η ζήτηση ενισχύθηκε σε προϊόντα συσκευασίας τροφίμων, φαρμάκων και ποτών. Ο κλάδος χαλκού επέδειξε ιδιαίτερη ανθεκτικότητα και κατέγραψε αύξηση τόσο του κύκλου εργασιών όσο και των όγκων πωλήσεων. Αξίζει να σημειωθεί ότι παρά τους περιορισμούς στην παγκόσμια οικονομία και τις μετακινήσεις, η υλοποίηση των επενδυτικών προγραμμάτων πραγματοποιήθηκε με μικρές καθυστερήσεις, με τις μονάδες παραγωγής να συνεχίζουν απρόσκοπτα τη λειτουργία τους.

Η ζήτηση για τα προϊόντα της Εταιρείας αλλά και γενικά στον τομέα των βασικών μετάλλων παραμένει υψηλή σε όλον τον κόσμο, ενώ η πρωτογενής παραγωγή, ήτοι η εξόρυξη μετάλλων, δυσκολεύεται να ακολουθήσει καθώς η αύξηση της παραγωγής παίρνει περισσότερο χρόνο στον πρωτογενή τομέα αφού απαιτεί υψηλές επενδύσεις. Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα οι τιμές των μετάλλων στις διεθνείς αγορές να αυξάνονται, με αντίστοιχες πιέσεις στο κεφάλαιο κίνησης της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ.

Επιπρόσθετα, η έντονη ανάκαμψη από την Πανδημία αλλά και άλλοι γεωπολιτικοί λόγοι έχουν προκαλέσει αυξήσεις στις τιμές διάφορων συντελεστών κόστους, όπως το φυσικό αέριο, το ηλεκτρικό ρεύμα, τα μεταφορικά, τα πλαστικά, τα χρώματα, κ.α. Η Εταιρεία προσπαθεί να περάσει τα αυξημένα κόστη στις τιμές πώλησης των προϊόντων, κάτι που σε μεγάλο βαθμό είναι εφικτό, εφ' όσον όμως η ζήτηση για τα προϊόντα της παραμένει ισχυρή. Τέλος, οι τιμές και η διαθεσιμότητα των μετάλλων που χρησιμοποιεί η Εταιρεία (αλουμίνιο, χαλκό και ψευδάργυρο) για την παραγωγή των προϊόντων της βασίζονται στις τιμές αυτών των μετάλλων όπως διαμορφώνονται στο London Metal Exchange (LME) και τις διεθνείς αγορές, και δεν επηρεάζονται από την εγχώρια κατάσταση σε κάποια μεμονωμένη χώρα.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις και θέτει ως προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια του ανθρώπινου δυναμικού, των προμηθευτών και συνεργατών της, λαμβάνοντας μέτρα που διασφαλίζουν τη συνεχή λειτουργία της παραγωγής με τις ελάχιστες δυνατές επιπτώσεις, σύμφωνα με τις συστάσεις των αρχών υγείας και των διεθνών πρωτοκόλλων για την αντιμετώπιση της πανδημίας. Οι επιπτώσεις από ενδεχόμενους περιορισμούς στη δραστηριότητα του Ομίλου είναι δύσκολα προβλέψιμες για την τρέχουσα χρήση 2021 σε σχέση με τη χρήση 2020 αλλά ο Όμιλος εκτιμά ότι είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τυχόν αρρυθμίες στην εφοδιαστική αλυσίδα, καθώς διαθέτει πολλαπλές εναλλακτικές πηγές τροφοδοσίας πρώτων υλών και μπορεί να δράσει προληπτικά αυξάνοντας τα αποθέματα ασφαλείας σε καίρια υλικά. Στο πλαίσιο των μέτρων για την αντιμετώπιση των συνεπειών της Πανδημίας, ο Όμιλος εντάχθηκε στο πρόγραμμα της επιστρεπτέας προκαταβολής βάσει του οποίου εισέπραξε εντός της χρήσης του 2020 το ποσό των €200 χιλ., το 50% του οποίου είναι πληρωτέο σε 60 δόσεις αρχής γενομένης από 1.1.2022 ή εφάπαξ έως 31.12.2021 με έκπτωση 15%. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αιτήθηκε επιστροφή ποσού €16,4 χιλ. για την επιστροφή ΦΠΑ λόγω πανδημίας.

3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 116 του Ν. 4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου. Σύμφωνα με το άρθρο 11 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν. 4548/2018, όργανο Διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του στις 12.7.2021 αποφάσισε να υιοθετήσει και η Εταιρεία να εφαρμόζει με αποκλίσεις τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του (αναγνωρισμένου με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς – 916⁹/7.6.2021 συνεδρίαση – ως Εθνικού Φορέα Εγνωσμένου Κύρους για την έκδοση Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020) Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (έκδοση Ιουνίου 2021), όπως προβλέπεται από το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020 και το άρθρο 4 της υπ' αρ. 2/905/3.3.2021 Απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στην ηλεκτρονική διεύθυνση

<http://www.eneiset.gr/files/eneiset/%CE%95%CE%A3%CE%95%CE%94%20-%20%CE%9A%CF%8E%CE%B4%CE%B9%CE%BA%CE%B1%CF%82%20%CE%95%CF%84%CE%B1%CE%B9%CF%81%CE%B9%CE%BA%CE%AE%CF%82%20%CE%94%CE%B9%CE%B1%CE%BA%CF%85%CE%B2%CE%AD%CF%81%CE%BD%CE%B7%CF%83%CE%B7%CF%82%202021.pdf>.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της (εφεξής «Κανονισμός») τα Διοικητικά και Διαχειριστικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων, ο Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου και ο Γενικός Διευθυντής Τομέα Διέλασης Χαλκού και Κραμάτων.

Η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, και Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων, σύμφωνα με τα άρθρα 11 και 12 αντίστοιχα του Ν. 4706/2020, οι οποίες είναι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Επίσης στην Εταιρεία υφίσταται Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία είναι στελεχωμένη από Εσωτερικό Ελεγκτή, που είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης.

Ο Κανονισμός της Εταιρείας έχει συνταχθεί σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τις εταιρείες που έχουν εισαγάγει μετοχές τους σε ρυθμιζόμενη αγορά, ιδίως δε:

- Τον Ν. 4706/2020 για την εταιρική διακυβέρνηση των ανωνύμων εταιρειών.
- Τον Ν. 4548/2018 για την αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών.
- Τον Ν. 4449/2017 για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, τη δημόσια εποπτεία επί του ελεγκτικού έργου και λοιπές διατάξεις.
- Τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την κατάχρηση της αγοράς και την κατάργηση της Οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των Οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ.
- Τον Ν. 4443/2016 για τη λήψη αναγκαίων μέτρων συμμόρφωσης με τα άρθρα 22, 23, 30, 31 παρ. 1, 32 και 34 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 και ενσωμάτωση της Οδηγίας 2014/57/ΕΕ περί ποινικών κυρώσεων για την κατάχρηση αγοράς και της εκτελεστικής Οδηγίας 2015/2392.
- Τις σχετικά εφαρμοστέες αποφάσεις και εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ο Κανονισμός είναι υποχρεωτικός και δεσμευτικός για τα όργανα, τις Επιτροπές, τις οργανωτικές μονάδες, τα στελέχη και το προσωπικό της Εταιρείας.

Ο Κανονισμός εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 12.7.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο επανεξετάζει, όποτε απαιτηθεί και πάντως άπαξ ετησίως, και επικαιροποιεί, εφόσον κριθεί αναγκαίο, τον παρόντα Κανονισμό, περίληψη του οποίου είναι αναρτημένη στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/225d38ab-9b23-4522-9e62-a6a900aac8b2/Rules-of-Operation-el.pdf>.

3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, αυτή διοικείται από Δ.Σ. το οποίο απαρτίζεται από τρία (3) κατ' ελάχιστο μέχρι δέκα πέντε (15) μέλη κατ' ανώτατο όριο, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με θητεία ενός (1) έτους. Η σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020.

Το υφιστάμενο Δ.Σ. της Εταιρείας εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 24.5.2021 με ετήσια θητεία μέχρι την 24.5.2022, η οποία παρατείνεται, σύμφωνα με το άρθρο 85, παρ. 1, εδ. γ' του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και το άρθρο 11 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση το 2022 και μέχρι τη λήξη της σχετικής απόφασης, μη δυναμένη να υπερβεί τη διετία. Το υφιστάμενο Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του στις 24.5.2021, οπότε και καθορίστηκε η εκπροσώπηση της Εταιρείας.

Στις 30.6.2021 ο κος Νικόλαος Γαλέτας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, υπέβαλε την παραίτησή του από την ανωτέρω θέση, για προσωπικούς λόγους, με ισχύ από την 10.7.2021.

Στη συνέχεια, κατόπιν της από 12.7.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, εξελέγη ο κος Γεώργιος Λακκοτρύπης, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος, κ. Νικολάου Γαλέτα του Ιωάννη, ως προσωρινό ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μέχρι την πρώτη (αμέσως επόμενη) Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία θα καλείτο να αποδώσει οριστικά την ιδιότητα του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους στον κ. Γεώργιο Λακκοτρύπη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ./ Ιδιότητα Μέλους	Επαγγελματική διεύθυνση
Μιχαήλ Στασινόπουλος του Νικολάου	Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος	Λεωφ. Μεσογείων 2-4, 115 27 Αθήνα
Δημήτριος Κυριακόπουλος του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος	Λεωφ. Μεσογείων 2-4, 115 27 Αθήνα
Λάμπρος Βαρούχας του Δημητρίου	Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής Κλάδου Αλουμινίου	61° χλμ. Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας, 32011 Οινόφυτα Βοιωτίας
Περικλής Σαπουντζής του Χρήστου	Εκτελεστικό μέλος, Γενικός Διευθυντής Κλάδου Χαλκού	62° χλμ. Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας, 32011 Οινόφυτα Βοιωτίας
Κωνσταντίνος Κατσαρός του Γεωργίου	Εκτελεστικό μέλος	61° χλμ. Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας, 32011 Οινόφυτα Βοιωτίας
Χρήστος-Αλέξης Κομνηνός του Κωνσταντίνου	Μη εκτελεστικό μέλος	Λεωφ. Μεσογείων 2-4, 115 27 Αθήνα Νυμφών 1Δ, 145 63 Κηφισιά
Νικόλαος Κουδούνης του Κωνσταντίνου	Μη εκτελεστικό Μέλος	Λεωφ. Μεσογείων 2-4, 115 27 Αθήνα
Ηλίας Στασινόπουλος του Νικολάου	Μη εκτελεστικό μέλος	Haglistr. 8, CH-6315, Oberägeri, Switzerland
Αικατερίνη-Ναυσικά Κάντζια του Αδαμαντίου	Μη εκτελεστικό μέλος	Σκουφά 60, 106 80 Αθήνα
Αθανασία Κλενιάτη - Παπαϊωάννου του Κωνσταντίνου	Μη εκτελεστικό μέλος	28ης Οκτωβρίου 8, 154 51 Ν. Ψυχικό
Βασίλειος Λουμιώτης του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Άρεως 17, 163 41 Ηλιούπολη
Ουρανία Αικατερινάρη του Νικολάου- Παρμενίωνα	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Μιχαλακοπούλου 52, 115 28 Αθήνα
Πλούταρχος Σακελλάρης του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Πατησίων 76, 104 34 Αθήνα
Thomas George Sofis του George	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	2 Via Curti, 6900 Lugano, Switzerland
Γεώργιος Λακκοτρύπης του Αντωνίου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Αρκαδίου 14, 2414 Λευκωσία, Κύπρος

Ακολούθως, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 5.11.2021 (ως η αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας μετά την προεκτεθείσα εκλογή προσωρινού ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σε αντικατάσταση παραιτηθέντος ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου), απέδωσε οριστικά την ιδιότητα του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στον κ. Γεώργιο Λακκοτρύπη του Αντωνίου για το εφεξής (εντεύθεν) χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη της θητείας του παραιτηθέντος, κ. Νικολάου Γαλέτα του Ιωάννη, δηλαδή έως τις 24.5.2022, παρατεινομένης (της θητείας), σύμφωνα με το άρθρο 85, παρ. 1, εδ. γ' του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και το άρθρο 11 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας το 2022 και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, μη δυναμένης να υπερβεί τη διετία.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002, και του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, από την εκλογή τους έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Από τα δεκαπέντε (15) μέλη του Δ.Σ., τέσσερα (4) είναι εκτελεστικά και ένδεκα (11) μη εκτελεστικά, πέντε (5) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα. Στο Δ.Σ. της Εταιρείας μετέχουν τρεις (3) γυναίκες, ήτοι ποσοστό που δεν υπολείπεται

του 25% του συνόλου των μελών του, στρογγυλοποιούμενο στον προηγούμενο ακέραιο αριθμό, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 1 περ. β) του Ν. 4706/2020.

Η ως άνω σύνθεση του Δ.Σ. εναρμονίζεται με τα οριζόμενα στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ., η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Εγκύκλιος αρ. 60/18.9.2020), εγκρίθηκε με την από 19.11.2020 απόφαση του Δ.Σ. καθώς και με την από 24.5.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.elvalhalcor.com/userfiles/225d38ab-9b23-4522-9e62-a6a900aac8b2/Suitability-Policy-of-Members-of-the-BoD-gr.pdf>). Με την επιφύλαξη ορισμένων αποφάσεων που από το νόμο ή το Καταστατικό μπορούν να ληφθούν μόνο από την Γενική Συνέλευση, όλες οι άλλες εταιρικές αποφάσεις μπορούν να ληφθούν από το Δ.Σ. Το Δ.Σ. μπορεί να αναθέσει ορισμένες από τις αρμοδιότητές του σε ένα ή περισσότερα μέλη του Δ.Σ., στους εργαζομένους της Εταιρείας ή σε τρίτα μέρη.

3.6.2 Επιτροπές της Εκδότης

Στην Εταιρεία έχουν συσταθεί και λειτουργούν οι εξής επιτροπές: Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Α) Επιτροπή Ελέγχου

Η υφιστάμενη Επιτροπή Ελέγχου (άρθρου 44 του Ν. 4449/2017) της Εταιρείας ορίστηκε κατά το είδος, τη θητεία και τη σύνθεσή της με την από 24.5.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 παρ. 1 περ. β' του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020. Σύμφωνα με την ως άνω απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, η θητεία της είναι ίσης διάρκειας με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, δηλαδή ετήσια, και τα Μέλη αυτής είναι συνολικά τρία (3), αποτελούμενα από ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αυτού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίασή του στις 26.5.2021 όρισε ως Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας τους (α) Νικόλαο Κουδούνη του Κωνσταντίνου, μη εκτελεστικό έλος ΔΣ, (β) Βασίλειο Λουμιώτη του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ, και (γ) Πλούταρχο Σακελλάρη του Κωνσταντίνου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Η Επιτροπή Ελέγχου κατά τη συνεδρίασή της στις 28.5.2021 συγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε εκ των μελών της τον Πρόεδρο αυτής, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Βασίλειος Λουμιώτης του Κωνσταντίνου	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Νικόλαος Κουδούνης του Κωνσταντίνου	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος
Πλούταρχος Σακελλάρης του Ιωάννη	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Σχετικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλέπε ενότητα 3.6.1 «Διοικητικό Συμβούλιο».

Όπως βεβαιώνεται και στην από 26.5.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας που όρισε τα ανωτέρω μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, κάθε μέλος της Επιτροπής πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου. Ειδικότερα, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου στο σύνολο τους διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα, στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ενώ στην πλειονότητά τους είναι ανεξάρτητα από την Εταιρεία, κατά την έννοια των διατάξεων του αρ. 4 του Ν. 3016/2002 και των παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020. Εξ αυτών ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, κ. Βασίλειος Λουμιώτης, ο οποίος διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική, θα παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει δικό της κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος ορίζει λεπτομερώς τη σύνθεση, τις αρμοδιότητες και τη λειτουργία της. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου τροποποιήθηκε ως ισχύει κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 8.7.2021 απόφαση-εισήγηση της Επιτροπής Ελέγχου προς το Δ.Σ. της Εταιρείας και εγκρίθηκε δυνάμει της από 12.7.2021 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας. Βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, <https://www.elvalhalcor.com/el/investor-relations/corporate-governance/audit-committee/regulation-of-operation/>, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017 και τον κανονισμό λειτουργίας της, βασική αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι να επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην εκτέλεση των καθηκόντων του, επιβλέποντας τις διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, την πληρότητα και ορθότητα των ετήσιων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τις πολιτικές και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας (άρθρο 2 παρ. 7 Ν. 4706/2020) και αξιολογώντας την επάρκεια, αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (άρθρο 44 παρ. 3 περ. γ' Ν. 4449/2017), της ελεγκτικής λειτουργίας του έργου του εσωτερικού ελέγχου και των εξωτερικών ελεγκτών, με σκοπό τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας, της ποιότητας, των τυπικών προσόντων και της απόδοσης των ελεγκτών. Η Επιτροπή Ελέγχου μεταξύ άλλων:

- i) παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,
- ii) ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία,
- iii) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης ποιότητας, διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρείας και, κατά περίπτωση, της Μονάδας εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της,
- iv) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως τον βαθμό απόδοσής του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και την παρ. 5 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε με την παρ. 7 του άρθρου 74 του Ν.4706/2020,
- v) επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην ελεγχόμενη οντότητα σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,
- vi) είναι υπεύθυνη για την οργάνωση της διαδικασίας επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και εισηγείται τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, εκτός εάν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, και
- vii) γνωμοδοτεί για την έγκριση και αναθεώρηση των κανονισμών λειτουργίας της Εταιρείας, του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και υποβάλλει κατά την κρίση της πρόταση για την αναθεώρηση του κανονισμού λειτουργίας της.

Β) Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων, η οποία αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι τριμελής και αποτελείται στο σύνολό της από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, δύο (2) τουλάχιστον από τα οποία πρέπει να είναι ανεξάρτητα. Σε κάθε περίπτωση η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων ασκεί, ως ενιαία επιτροπή, τις αρμοδιότητες τόσο της επιτροπής αποδοχών (του άρθρου 11 του Ν. 4706/2020), όσο και της επιτροπής υποψηφιοτήτων (του άρθρου 12 του Ν. 4706/2020), οι οποίες έχουν ανατεθεί στην Επιτροπή, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 10 του Ν. 4706/2020, δυνάμει σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Σκοπός της, μεταξύ άλλων, είναι να συνδράμει

το Δ.Σ. της Εταιρείας κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων του σχετικά με τον καθορισμό και την παρακολούθηση της εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών της Εταιρείας, καθώς και την αξιολόγηση και επιλογή εξειδικευμένων στελεχών και τη διατήρηση, αξιοποίηση και εξέλιξή τους.

Η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Αποδοχών, η οποία έχει εγκριθεί με την από 23.5.2019 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της.

Η θητεία της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων είναι ίση με τη θητεία του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίασή του στις 26.5.2021 όρισε ως Μέλη της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων της Εταιρείας τους (α) Πλούταρχο Σακελλάρη του Κωνσταντίνου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ., (β) Ουρανία Αικατερινάρη του Νικολάου – Παρμενίωνα, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ., και (γ) Αικατερίνη – Ναυσικά Κάντζια του Αδαμαντίου, μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή της στις 28.05.2021 συγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε εκ των μελών της τον Πρόεδρο αυτής, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Πλούταρχος Σακελλάρης του Ιωάννη	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ουρανία Αικατερινάρη του Νικολάου- Παρμενίωνα	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Αικατερίνη-Ναυσικά Κάντζια του Αδαμαντίου	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Σχετικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλέπε ενότητα 3.6.1 «Διοικητικό Συμβούλιο».

Η σύνθεση, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες, καθώς και ο τρόπος λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων, καθώς και εν γένει ο τρόπος λειτουργίας της καθορίζονται στον κανονισμό λειτουργίας ο οποίος τροποποιήθηκε ως ισχύει κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 30.6.2021 απόφαση-εισήγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων προς το Δ.Σ. της Εταιρείας και εγκρίθηκε δυνάμει της από 12.7.2021 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας. Βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/225d38ab-9b23-4522-9e62-a6a900aac8b2/regulation-of-operation-of-the-remuneration-and-nomination-committee-072021GR.pdf>.

3.6.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Σε εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3016/2002 και της υπ' αρ. 5/204/2000 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με την από 31.8.2018 απόφασή του, το Δ.Σ. της Εταιρείας όρισε υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου αυτής τον κ. Επαμεινώνδα Μπατάλα του Χρήστου, ο οποίος ανέλαβε καθήκοντα ως πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος της Εταιρείας από τις 31.8.2018. Ο κ. Μπατάλας είναι κάτοχος πτυχίου στην Οικονομική Επιστήμη και μεταπτυχιακού τίτλου στην Εφαρμοσμένη Οικονομική και Χρηματοοικονομική από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ). Επίσης, διαθέτει την πιστοποίηση Diploma in IFRS από το Σύλλογο Ορκωτών Λογιστών (ACCA). Αρχικά προσελήφθη από τη ΣΤΗΛΜΕΤ Α.Ε. ως μέλος της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου το 2008, όπου και απασχολήθηκε στον εσωτερικό έλεγχο των θυγατρικών εταιριών της VIOHALCO SA/NV, διατελώντας επί σειρά ετών επικεφαλής ομάδας εσωτερικού ελέγχου.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής (Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου) είναι προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία. Υπάγεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας, εφόσον έχει ορισθεί, άλλως στον εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον έχει ορισθεί, άλλως απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η επαγγελματική διεύθυνση του Εσωτερικού Ελεγκτή είναι στο 62ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών - Λαμίας, Τ.Κ.320 11, Οινόφυτα Βοιωτίας, Ελλάδα.

Η Εταιρεία διαθέτει επαρκές και αποτελεσματικό σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο συνίσταται στο σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων, του εσωτερικού ελέγχου και της κανονιστικής συμμόρφωσης, και καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της

Εταιρείας και συντελεί στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας αποβλέπει στους ακόλουθους, ιδίως, στόχους:

- α) Στη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, με την αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων.
- β) Στην αποτελεσματική λειτουργία της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, της οποίας η οργάνωση, η λειτουργία και οι αρμοδιότητες ορίζονται στον νόμο και στον Κανονισμό Λειτουργίας της.
- γ) Στην αποτελεσματική λειτουργία της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, μέσω αναγνώρισης και διαχείρισης των ουσιαστών κινδύνων που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και λειτουργία της Εταιρείας.
- δ) Στη διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και την κατάρτιση αξιόπιστων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς και της μη χρηματοοικονομικής κατάστασης αυτής, σύμφωνα με το άρθρο 151 του Ν. 4548/2018.
- ε) Στην αποτελεσματική λειτουργία της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, μέσω της συμμόρφωσης με το κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο, καθώς και τους εσωτερικούς κανονισμούς που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας και στον οποίο αναφέρονται οι αρμοδιότητες, ο τρόπος επικοινωνίας με τα λοιπά τμήματα της Εταιρείας και οι όροι λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποιήθηκε στις 12.7.2021, με την από 12.7.2021 απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, οπότε ο εν λόγω Κανονισμός Λειτουργίας τέθηκε σε ισχύ.

3.6.4 Λοιπές πληροφορίες

Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις προβλεπόμενες από την κείμενη νομοθεσία διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, περιλαμβανομένου του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, ως τροποποιηθέν ισχύει. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί πλήρως με τις διατάξεις των άρθρων 1-24 του Ν. 4706/2020 καθώς και με το περιεχόμενο των σχετικών Αποφάσεων, Εγκυκλίων και Ανακοινώσεων που έχουν εκδοθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Δραστηριότητες των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών

Οι κυριότερες δραστηριότητες που ασκούν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, εκτός εκείνων που συνδέονται με τη θέση ή την ιδιότητα που κατέχουν στην Εταιρεία ή στον Όμιλο, και οι οποίες είναι σημαντικές για την Εταιρεία, είναι οι ακόλουθες:

Όνοματεπώνυμο	Εταιρεία - Επωνυμία Νομικού Προσώπου	Ιδιότητα	Εταίρος ή Μέτοχος (%)
Μιχαήλ Στασινόπουλος του Νικολάου	ΕΛ.Κ.Ε.ΜΕ. Ελληνικό Κέντρο Ερεύνης Μετάλλων Α.Ε. VIOHALCO SA/NV	Μέλος Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	4,63
Δημήτριος Κυριακόπουλος του Γεωργίου	ΑΝΟΞΑΛ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΤΕΚΑ SYSTEMS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΤΕΣΧΟΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ	Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ.	

	<p>ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΠΑΛΑΙΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΛΒΙΟΚ Τουριστικές, Αγροτικές, Βιομηχανικές Επιχειρήσεις Γεωργικής Ανάπτυξης Μονοπρόσωπη Α.Ε. ΣΥΜΕΤΑΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΟΧΑΡΤΟΥ Α.Ε. CYNERGY HOLDINGS</p>	<p>Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Αντιπρόεδρος Δ.Σ.</p>	
Λάμπρος Βαρούχας του Δημητρίου	BRIDGNORTH ALUMINIUM LTD	Μέλος Δ.Σ.	
Περικλής Σαπουντζής του Χρήστου	<p>CABLEL WIRES Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΥΡΜΑΤΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΧΑΛΚΟΡ ΕΡΕΥΝΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ Α.Ε. ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</p>	<p>Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ.</p>	
Κωνσταντίνος Κατσαρός του Γεωργίου	<p>ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΘΙΣΒΗΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ BASE METAL TICARET VE SANAYI ANONIM SIRKETI BRIDGNORTH ALUMINIUM LTD ΕΛ.Κ.Ε.ΜΕ. Ελληνικό Κέντρο Ερεύνης Μετάλλων Α.Ε. METAL AGENCIES LTD ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΟΡΦΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ «ΒΙΟΜΑΛ Α.Ε.» GENECOS S.A. ALURAME S.r.l.</p>	<p>Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ.</p>	
Χρήστος-Αλέξης Κομνηνός του Κωνσταντίνου	<p>BASE METAL TICARET VE SANAYI ANONIM SIRKETI ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.</p>	<p>Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ.</p>	
Νικόλαος Κουδούνης του Κωνσταντίνου	<p>ΑΝΟΞΑΛ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΒΕΠΑΛ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΤΕΧΝΟΡ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΠΑΛΑΙΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΙΝΑΛ COLOUR ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΒΑΜΜΕΝΟΥ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΣΥΝΘΕΤΩΝ ΠΑΝΕΛ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΣΥΜΕΤΑΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΟΧΑΡΤΟΥ Α.Ε.</p>	<p>Μέλος Δ.Σ. Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Αντιπρόεδρος Δ.Σ.</p>	

	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΘΙΣΒΗΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος Δ.Σ.	
Ηλίας Στασινόπουλος του Νικολάου	STOMANA INDUSTRY S.A.	Μέλος Δ.Σ.	
Αικατερίνη-Ναυσικά Κάντζια του Αδαμαντίου	THE S.A.N.D. COLLECTION-VILLAS AND LUXURY APARTMENTS ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΚΑΤΟΙΚΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέλος Δ.Σ.	
Ουρανία Αικατερινάρη του Νικολάου- Παρμενίωνα	Motor Oil A.E. Coral S.A. ΕΚΑΤΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Διαχειριστής	Εταίρος
Σπυρίδων Κοκκόλης του Βασίλειου	ΧΑΛΚΟΡ ΕΡΕΥΝΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ Α.Ε. METALIGN S.A. REYNOLDS CUIVRE S.A.s. ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Εποπτικού Συμβουλίου Μέλος Δ.Σ.	
Παναγιώτης Λώλος του Χαράλαμπου	SOFIA MED S.A.	Μέλος Δ.Σ.	

3.6.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίστανται συγκρούσεις ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχει έναντι της Εταιρείας οποιοδήποτε πρόσωπο ανήκει στα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων του προσώπου αυτού.

3.7 Κύριοι Μέτοχοι

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ανέρχεται σε €146.344.218, διαιρούμενο σε 375.241.586 άυλες κοινές με ψήφο ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,39 η κάθε μία.

Ο ακόλουθος πίνακας παραθέτει τη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας:

Μετοχική Σύνθεση		
Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό επί των συνολικά εκδοθεισών μετοχών (%)
VIOTALCO SA/NV	318.111.475	84,78
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	57.130.111	15,22
Σύνολο	375.241.586	100,00

Πηγή: Μετοχολόγιο της 5.11.2021.

Σύμφωνα με την τελευταία γνωστοποίηση (29.4.2021), στην οποία έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και η οποία έχει δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007¹⁴, τα άμεσα δικαιώματα ψήφου της βελγικής εταιρείας VIOHALCO SA/NV επί μετοχών της Εταιρείας ανέρχονται σε 318.111.475, δηλαδή σε ποσοστό 84,78% επί συνόλου 375.241.586 δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Σύμφωνα με τον βελγικό νόμο της 2^{ης} Μαΐου 2007 αναφορικά με τη γνωστοποίηση σημαντικών συμμετοχών σε εκδότες κινητών αξιών που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά, οι κύριοι μέτοχοι της VIOHALCO SA/NV είναι:

- Ο κ. Νικόλαος Στασινόπουλος του Μιχαήλ με ποσοστό 32,27% (ημερομηνία γνωστοποίησης 10.2.2015).
- Το κοινωφελές ίδρυμα με την επωνυμία «Κοινωφελές Ίδρυμα Κοινωνικού και Πολιτιστικού Έργου» (Ίδρυμα ΚΙΚΠΕ) με ποσοστό 23,25% του μετοχικού κεφαλαίου της. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ιδρύματος ΚΙΚΠΕ έχει παράσχει στον κ. Ιπποκράτη Ιωάννη Στασινόπουλο του Νικολάου, υπό την ιδιότητά του ως Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, ενεργώντας στο όνομα και για λογαριασμό του Ιδρύματος ΚΙΚΠΕ, την αποκλειστική εξουσία να ασκεί κατά την κρίση του τα δικαιώματα ψήφου που συνδέονται με τις μετοχές της VIOHALCO SA/NV που κατέχει το Ίδρυμα ΚΙΚΠΕ. Κατά συνέπεια στα δικαιώματα ψήφου του κ. Ιπποκράτη Ιωάννη Στασινόπουλου που αντιστοιχούν στις μετοχές VIOHALCO SA/NV, των οποίων είναι κύριος (4,66%), προστίθενται τα δικαιώματα που αντιστοιχούν στις μετοχές VIOHALCO SA/NV, των οποίων είναι κύριος το Ίδρυμα ΚΙΚΠΕ (23,25%). Δηλαδή ο κ. Ιπποκράτης Ιωάννης Στασινόπουλος του Νικολάου κατέχει συνολικά ποσοστό 27,92% (κατά στρογγυλοποίηση) των δικαιωμάτων ψήφου στη VIOHALCO SA/NV (ημερομηνία γνωστοποίησης 1.3.2021).
- Ο κ. Ευάγγελος Στασινόπουλος του Μιχαήλ με ποσοστό 19,20% (ημερομηνία γνωστοποίησης 1.3.2021).

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας και με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί σε αυτήν δυνάμει του Ν. 3556/2007, μέχρι και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχει άλλος μέτοχος, πέραν αυτών που παρατίθενται ανωτέρω, ο οποίος να ελέγχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.

Κάθε κοινή μετοχή της Εταιρείας παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας.

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση αυτού, η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

¹⁴ Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210429ChangPercen_GR.pdf

3.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου

3.8.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2020

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2020, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2019 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 10.3.2021 και από την Τακτική Γ.Σ. των Μετόχων στις 24.5.2021. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/financial_results/Elval_Halcor_AR_OIK_CSR_Report_2020.pdf.

3.8.1.1 Ενοποιημένες Καταστάσεις Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

<i>(Ποσά σε χιλιάδες €)</i>	2019	2020
Πωλήσεις	2,044,606	2,028,588
Κόστος Πωληθέντων	(1,899,542)	(1,893,640)
Μεικτό Κέρδος	145,064	134,948
Λοιπά Έσοδα	11,928	10,785
Έξοδα διάθεσης	(21,284)	(21,430)
Έξοδα διοίκησης	(47,771)	(54,306)
Απομείωση απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	437	(485)
Λοιπά Έξοδα	(8,334)	(9,905)
Λειτουργικό αποτέλεσμα (EBIT)	80,038	59,607
Χρηματοοικονομικά έσοδα	231	288
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(25,640)	(25,506)
Έσοδα από μερίσματα	50	-
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	(25,358)	(25,218)
Απομειώσεις συμμετοχών	-	-
Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	3,500	4,580
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	58,179	38,969
Φόρος εισοδήματος	(16,238)	(9,462)
Καθαρά κέρδη περιόδου	41,942	29,507
Κατανεμημένα σε :		
Μετόχους της μητρικής	41,304	28,450
Δικαιώματα μειοψηφίας	638	1,057
	41,942	29,507
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)		
Βασικά και μειωμένα	0.1101	0.0758

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ενοποιημένη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

<i>(Ποσά σε χιλιάδες €)</i>	2019	2020
Κέρδος / (ζημία) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	41,942	29,507
<u>Λοιπά στοιχεία Συνολικού Εισοδήματος που δε θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα σε μελλοντικές περιόδους</u>		
Υποχρέωση Παροχών Προσωπικού	(1,496)	(1,261)
Συμμετοχικοί τίτλοι μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων - καθαρή αλλαγή στην εύλογη α:	(843)	178
Αναλογούν Φόρος	575	249
Σύνολο	(1,764)	(834)
<u>Λοιπά στοιχεία συνολικού εισοδήματος που ενδέχεται να μεταφερθούν στο αποτέλεσμα σε μελλοντικές περιόδους</u>		
Συναλλαγματικές διαφορές	(326)	(1,145)
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου - αποτελεσματική	(454)	3,899
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου - μεταφορά στο απ	680	8
Ποσοστό στα λοιπά συνολικά εισοδήματα των ενοποιούμενων με καθαρή θέση	2,117	(314)
Αναλογούν φόρος	(132)	(655)
Σύνολο	1,885	1,793
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	121	959
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	42,062	30,466
Αποδιδόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	41,426	29,232
Δικαιούχους Μειοψηφίας	636	1,234
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	42,062	30,466

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2020 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

<i>(Ποσά σε χιλιάδες €)</i>	31.12.2019	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ενώματα πάγια	813.265	851.942
Δικαίωμα χρήσης Περιουσιακών στοιχείων	19.274	19.734
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία	79.983	79.474
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.589	6.267
Συμμετοχές σε θυγατρικές	-	-
Συμμετοχές σε συγγενείς	85.801	91.745
Λοιπές συμμετοχές	3.611	4.301
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.167	172
Παράγωγα	1	64
Λοιπές απαιτήσεις	2.629	2.748
Μακροπρόθεσμες δανειακές απαιτήσεις	-	3.975
	1.012.320	1.060.422
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	469.952	503.773
Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις	215.700	254.606
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	1.577	206
Παράγωγα	949	5.477
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	48.688	33.838
	736.865	797.900
Περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	4.495	-
Σύνολο ενεργητικού	1.753.680	1.858.322
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους		
Μετοχικό κεφάλαιο	146.344	146.344
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	65.030	65.030
Αποθεματικά	305.261	310.790
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	230.553	241.771
Κεφάλαιο αποδιδόμενο εις μετόχους της εταιρείας	747.188	763.935
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	14.084	14.352
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	761.272	778.287
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	440.374	452.706
Υποχρεώσεις μίσθωσης	11.813	10.480
Παράγωγα	12	270
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	58.783	55.448
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17.929	19.395
Επιχορηγήσεις	17.365	15.607
Προβλέψεις	1.410	1.597
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	200
	547.685	555.703
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	258.979	309.707
Συμβατικές υποχρεώσεις	8.722	8.826
Υποχρέωση από φόρο εισοδήματος	13.099	10.062
Δάνεια	158.595	189.671
Υποχρεώσεις μίσθωσης	3.798	3.992
Παράγωγα	1.369	1.912
Προβλέψεις	162	162
	444.723	524.332
Σύνολο υποχρεώσεων	992.408	1.080.034
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.753.680	1.858.322

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες €)	2019	2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδος / (Ζημιές) μετά φόρου εισοδήματος	41.942	29.507
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Φόρο	16.238	9.462
Αποσβέσεις	57.359	61.989
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	55.758	60.057
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης ενσώματων παγίων	2.274	2.458
Αποσβέσεις άυλων παγίων	984	1.024
Αποσβέσεις επενδύσεων σε ακίνητα	227	207
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(1.884)	(1.757)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(231)	(288)
Έσοδα από μερίσματα	(50)	-
Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	(3.500)	(4.580)
Απομειώσεις συμμετοχών	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	25.640	25.506
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων	(290)	(569)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση ασώματων παγίων	(1)	-
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση επενδυτικών ακινήτων	(124)	-
Απομείωση / (αντιλογισμός απομείωσης) ενσώματων παγίων	671	-
Ζημιές από διαγραφές παγίων και επενδυτικών ακινήτων	218	1.887
Απομείωση αποθεμάτων	(2.931)	(1.342)
Προβλέψεις/(Αντιλογισμός προβλέψεων) απαιτήσεων	(437)	485
(Λοιπές προβλέψεις)/αντιλογισμός προβλέψεων	-	-
	134.505	122.057
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	52.197	(32.480)
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	3.023	(39.025)
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	22.446	69.912
(Μείωση) / Αύξηση υποχρέωσης παροχών προσωπικού	2.346	(1.589)
(Μείωση) / Αύξηση συμβατικών υποχρεώσεων	(516)	104
	79.496	(3.078)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(28.482)	(26.483)
Καταβλημένοι φόροι	(11.462)	(5.810)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	174.057	86.686
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(163.756)	(115.573)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(316)	(182)
Αγορές επενδυτικών ακινήτων	(13)	-
Έσοδα από πωλήσεις ενσώματων παγίων	1.546	1.635
Έσοδα από πωλήσεις ασώματων παγίων	35	-
Έσοδα από πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	-	148
Έσοδα από πωλήσεις λοιπών συμμετοχών	1.263	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	50	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν	231	288
Αγορές συμμετοχών	(6.416)	-
Αγορές λοιπών συμμετοχών και επενδύσεων	(35)	(4.512)
(Αύξηση συμμετοχής) /μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοτ	(4.200)	(9.100)
Εισροή ταμειακών διαθεσίμων λόγω συνένωσης επιχειρήσεων	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(171.611)	(127.296)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	(11.257)	(11.257)
Δάνεια αναληφθέντα	159.973	127.020
Αποπληρωμή δανεισμού	(132.877)	(85.917)
Αποπληρωμές κεφαλαίου μισθώσεων	(3.836)	(4.086)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	12.002	25.760
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	14.448	(14.850)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της χρήσης	34.241	48.688
Επίδραση Συλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της χρήσης	48.688	33.838

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2020 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες €)	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικό συνένωσης/α πορρόφησης επιχειρήσεων	Λοιπά Αποθεματικά	Συναλλαγματικ		Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
					Αποτελέσματα εις νέον	ές διαφορές ενοποίησης			
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2019	146,344	65,030	69,588	211,485	224,312	31	716,790	13,679	730,469
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου	-	-	-	-	41,304	-	41,304	638	41,942
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	(553)	1,002	(326)	122	(2)	121
Σύνολο συνολικών εισοδημάτων	-	-	-	(553)	42,306	(326)	41,426	636	42,062
Συναλλαγές με τους Μετόχους									
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	25,037	(25,037)	-	-	-	-
Διανομή Μερίσματος	-	-	-	-	(11,257)	-	(11,257)	-	(11,257)
Μεταβολές δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	-	-	-	231	-	231	(231)	-
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	-	-	-	25,037	(36,063)	-	(11,026)	(231)	(11,257)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019	146,344	65,030	69,588	235,969	230,555	(295)	747,190	14,084	761,274
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2020	146,344	65,030	69,588	235,969	230,555	(295)	747,190	14,084	761,274
Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου	-	-	-	-	28,450	-	28,450	1,057	29,507
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	3,252	(1,324)	(1,145)	784	177	959
Σύνολο συνολικών εισοδημάτων	-	-	-	3,252	27,126	(1,145)	29,233	1,234	30,466
Συναλλαγές με τους Μετόχους									
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	3,418	-3,418	-	-	-	-
Διανομή Μερίσματος	-	-	-	-	-11,257	-	-11,257	-	(11,257)
Μεταβολές δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	-	-	4	(1,234)	-	(1,230)	(966)	(2,196)
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	-	-	-	3,422	(15,909)	-	(12,487)	(966)	(13,453)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020	146,344	65,030	69,588	242,643	241,771	(1,440)	763,936	14,352	778,287

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Α' Εξαμήνου 2021

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 1.1.-30.6.2021, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 1.1.-30.6.2020 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 15.9.2021. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/2021-06-Financial-Report-GR.pdf>.

3.8.2.1 Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου 1.1.-30.6.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 1.1.-30.6.2020

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες €)	30.6.2020	30.6.2021
Πωλήσεις	998,769	1,343,916
Κόστος Πωληθέντων	(940,182)	(1,213,210)
Μεικτό Κέρδος	58,587	130,706
Λοιπά Έσοδα	6,705	5,167
Έξοδα διάθεσης	(10,723)	(13,135)
Έξοδα διοίκησης	(27,206)	(29,236)
Απομείωση απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων	(417)	34
Λοιπά Έξοδα	(5,604)	(4,561)
Λειτουργικό αποτέλεσμα (EBIT)	21,342	88,975
Χρηματοοικονομικά έσοδα	103	209
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(12,353)	(14,621)
Έσοδα από μερίσματα	-	-
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	(12,250)	(14,412)
Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	(215)	1,154
Απομειώσεις Συμμετοχών	-	-
Κέρδη/ (Ζημιές) από διανομή σε είδος	-	22,157
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	8,877	97,875
Φόρος εισοδήματος	(1,071)	(12,076)
Καθαρά κέρδη περιόδου	7,806	85,799
Κατανεμημένα σε :		
Μετόχους της μητρικής	7,575	83,572
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	231	2,227
	7,806	85,799
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)		
Βασικά και μειωμένα	0.0202	0.2227

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες €)	30.6.2020	30.6.2021
Καθαρά Κέρδη / (ζημιές) περιόδου	7,806	85,799
<u>Λοιπά στοιχεία Συνολικού Εισοδήματος που δε θα μεταφερθούν στο αποτέλεσμα σε μελλοντικές περιόδους</u>		
Συμμετοχικοί τίτλοι μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων – καθαρή μεταβολή στην εύλογη αξία	-	-
Αναλογούντας Φόρος	-	-
Σύνολο	-	-
<u>Λοιπά στοιχεία Συνολικού Εισοδήματος που ενδέχεται να μεταφερθούν στο αποτέλεσμα σε μελλοντικές περιόδους</u>		
Συναλλαγματικές διαφορές	(432)	127
Κέρδος / (ζημιά) από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου – αποτελεσματικό μέρος	83	7,047
Κέρδος / (ζημιά) από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου – μεταφορά στο αποτέλεσμα	1,011	106
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα από συγγενείς επιχειρήσεις	(245)	(785)
Αναλογών φόρος	158	(1,485)
Σύνολο	575	5,010
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	575	5,010
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	8,381	90,808
Αποδιδόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	7,868	88,543
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	513	2,265
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	8,381	90,808

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.2.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.6.2021 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2020

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες €)	31.12.2020	30.6.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	851.942	898.467
Δικαίωμα χρήσης Περιουσιακών στοιχείων	19.734	22.657
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία	79.474	95.068
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.267	3.277
Συμμετοχές σε θυγατρικές	-	-
Συμμετοχές σε συγγενείς	91.745	28.240
Λοιπές συμμετοχές	4.301	4.304
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	172	791
Παράγωγα	64	311
Λοιπές απαιτήσεις	2.748	2.625
Μακροπρόθεσμες δανειακές απαιτήσεις	3.975	3.994
	1.060.422	1.059.733
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	503.773	609.325
Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις	254.606	308.979
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	206	546
Παράγωγα	5.477	15.855
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	33.838	51.786
	797.900	986.491
Σύνολο ενεργητικού	1.858.322	2.046.226
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους		
Μετοχικό κεφάλαιο	146.344	146.344
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	65.030	65.030
Αποθεματικά	310.790	294.011
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	241.771	252.473
Κεφάλαιο αποδιδόμενο εις μετόχους της εταιρείας	763.935	757.858
Δικαιώματα μη ελεγχουσών συμμετοχών	14.352	18.873
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	778.287	776.730
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	452.706	450.071
Υποχρεώσεις μίσθωσης	10.480	11.949
Παράγωγα	270	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	55.448	55.264
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	19.395	20.017
Επιχορηγήσεις	15.607	15.274
Προβλέψεις	1.597	1.597
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	200	200
	555.703	554.373
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	309.707	407.641
Συμβατικές υποχρεώσεις	8.826	12.092
Υποχρέωση από φόρο εισοδήματος	10.062	24.085
Δάνεια	189.671	263.555
Υποχρεώσεις μίσθωσης	3.992	4.827
Παράγωγα	1.912	2.760
Προβλέψεις	162	162
	524.332	715.122
Σύνολο υποχρεώσεων	1.080.034	1.269.495
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.858.322	2.046.226

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.2.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της περιόδου 1.1.-30.6.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 1.1.-30.6.2020

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>(Ποσά σε χιλιάδες €)</i>	30.6.2020	30.6.2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδος / (Ζημιές) μετά φόρου εισοδήματος	7.806	85.799
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Φόρο	1.071	12.076
Αποσβέσεις	30.744	33.800
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	29.872	32.735
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης ενσώματων παγίων	1.173	1.236
Αποσβέσεις άυλων παγίων	497	520
Αποσβέσεις επενδύσεων σε ακίνητα	104	68
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(902)	(759)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(103)	(209)
Έσοδα από μερίσματα	-	-
Κέρδη/ (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις	214	(1.154)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	12.353	14.621
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων	425	785
(Αντιλογισμός) μη ταμειακής ροής από διανομή σε είδος	-	(22.157)
Απομείωση / (αντιλογισμός απομείωσης) ενσώματων παγίων	(4)	-
Ζημιές από διαγραφές παγίων και επενδυτικών ακινήτων	890	754
<i>(Λοιπές προβλέψεις)/αντιλογισμός προβλέψεων</i>	<i>1.259</i>	<i>34</i>
	54.655	124.348
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	(16.942)	(105.553)
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	(42.404)	(54.375)
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	16.858	77.616
(Μείωση) / Αύξηση υποχρέωσης παροχών προσωπικού	319	622
(Μείωση) / Αύξηση συμβατικών υποχρεώσεων	1.677	3.266
	(40.491)	(78.424)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(12.837)	(13.190)
Καταβλημένοι φόροι	(2.161)	(371)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(834)	32.364
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(60.523)	(55.920)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(44)	(325)
Έσοδα από πωλήσεις ενσώματων παγίων	258	1.965
Έσοδα από πωλήσεις ασώματων παγίων	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	56	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν	90	209
Αγορές συμμετοχών	(6.300)	-
Αγορές λοιπών συμμετοχών	(77)	-
Καθαρή Εκροή ταμειακών διαθεσίμων λόγω εξαγορών	-	(20.223)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(66.539)	(74.295)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	(11.257)	(9.381)
Δάνεια αναληφθέντα	114.501	98.675
Αποπληρωμή δανεισμού	(50.176)	(27.426)
Αποπληρωμές κεφαλαίου μισθώσεων	(2.424)	(1.990)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	50.643	59.878
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	(16.731)	17.948
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της χρήσης	48.688	33.838
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της χρήσης	31.958	51.786

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου της περιόδου 1.1.-30.6.2021 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 1.1.-30.6.2020

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες €)	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικό συνένωσης/απορρόφησης επιχειρήσεων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	Σύνολο	Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2020	146.344	65.030	69.588	235.969	230.555	-295	747.190	14.084	761.272
Καθαρά Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου	-	-	-	-	7.575	-	7.575	231	7.806
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	969	(245)	(432)	292	282	574
Σύνολο συνολικών εισοδημάτων	-	-	-	969	7.330	(432)	7.867	513	8.381
Συναλλαγές με τους Μετόχους									
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	3.377	(3.377)	-	-	-	-
Διανομή Μερισμάτος	-	-	-	-	(11.257)	-	(11.257)	-	(11.257)
Μεταβολές δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	-	-	-	(1.234)	-	(1.234)	(966)	(2.200)
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	-	-	-	3.377	(15.868)	-	(12.491)	(966)	(13.457)
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2020	146.344	65.030	69.588	240.315	222.017	(727)	742.566	13.631	756.196
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021	146.344	65.030	69.588	242.643	241.771	(1.440)	763.936	14.352	778.287
Καθαρά Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου	-	-	-	-	83.572	-	83.572	2.227	85.799
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	5.629	(785)	127	4.971	39	5.010
Σύνολο συνολικών εισοδημάτων	-	-	-	5.629	82.787	127	88.543	2.265	90.808
Συναλλαγές με τους Μετόχους									
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	(23.444)	909	22.535	-	-	-	-
Διανομή Μερισμάτος	-	-	-	-	(94.620)	-	(94.620)	-	(94.620)
Μεταβολή σε δικαιώματα μη ελεγχουσών συμμετοχών	-	-	-	-	-	-	-	2.255	2.255
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	-	-	(23.444)	909	(72.085)	-	(94.620)	2.255	(92.364)
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2021	146.344	65.030	46.144	249.181	252.473	(1.313)	757.858	18.872	776.730

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

3.9 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, ο Όμιλος παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 5.10.2015) εκτός ΔΠΧΑ που απορρέουν από τις οικονομικές του καταστάσεις.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα ΔΠΧΑ, καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τα εν λόγω μεγέθη, καθώς θεωρεί ότι αποτελούν χρήσιμη πληροφόρηση για την αξιολόγηση και για τη σύγκριση της λειτουργικής και οικονομικής της απόδοσης με άλλων εταιρειών του κλάδου. Ωστόσο, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να στηρίζονται αποκλειστικά στα ιστορικά ή στα μεγέθη που δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ και στους χρηματοοικονομικούς δείκτες. Τα μεγέθη αυτά χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση της Εταιρείας για να παρακολουθεί την απόδοση των λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Καθώς τα μεγέθη αυτά δεν υπολογίζονται από όλες τις εταιρείες κατά τον ίδιο τρόπο, η παρουσίαση των μεγεθών αυτών μπορεί να μην είναι συνεπής με παρόμοια μεγέθη που χρησιμοποιούνται από άλλες εταιρείες. Ως εκ τούτου, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να βασίζονται αποκλειστικά σε αυτά τα μεγέθη.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που περιέχονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους:

Δείκτης Ρευστότητας			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2019	31.12.2020	30.6.2021
Κυκλοφορούν Ενεργητικό (α)	736.865	797.900	986.491
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις (β)	444.723	524.332	715.122
Δείκτης Ρευστότητας (α/β)	1,66	1,52	1,38

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Δείκτης Ρευστότητας αποτελεί ένδειξη κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τις τρέχουσες απαιτήσεις, δηλαδή αποτελεί ένδειξη στη γενική ικανότητα που έχει ο Όμιλος να πληρώνει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του.

Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2019	31.12.2020	30.6.2021
Ίδια Κεφάλαια (α)	761.272	778.287	776.730
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια (β)	158.595	189.671	263.555
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μίσθωσης (γ)	3.798	3.992	4.827
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός (δ=β+γ)	162.393	193.663	268.382
Μακροπρόθεσμα Δάνεια (ε)	440.374	452.706	450.071
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μίσθωσης (ζ)	11.813	10.480	11.949
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός (η=ε+ζ)	452.187	463.186	462.020
Δανειακά Κεφάλαια (θ=δ+η)	614.580	656.849	730.402
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης (α/θ)	1,24	1,18	1,06

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης αποτελεί ένδειξη της μόχλευσης του Ομίλου, δηλαδή αποτελεί ένδειξη για το ποσοστό με το οποίο οι πιστωτές συμμετέχουν στο σύνολο των απασχολούμενων από τον Όμιλο κεφαλαίων.

Δείκτης Αποδοτικότητας Απασχολούμενων Κεφαλαίων ⁽²⁾			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2019	31.12.2020	30.6.2021
Κέρδη προ Φόρων και Χρημ/κων (α) ¹	80.038	59.607	177.951
Ίδια Κεφάλαια (β)	761.272	778.287	776.730
Δανειακά Κεφάλαια (γ)	614.580	656.849	730.402
Ίδια και Δανειακά Κεφάλαια (δ=β+γ)	1.375.852	1.435.136	1.507.133
Δείκτης Αποδοτικότητας Απασχολούμενων Κεφαλαίων (α/δ)	5,8%	4,2%	11,8%

⁽¹⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30.6.2021 τα Κέρδη προ Φόρων και Χρημ/κων πολλαπλασιάζονται επί δύο (2) και ανάγονται σε ετησιοποιημένη βάση για να μπορούν να συγκριθούν με τα μεγέθη των Ιδίων και Δανειακών Κεφαλαίων. Σημειώνεται πως αν ο δείκτης αποδοτικότητας απασχολούμενων κεφαλαίων για την 30.6.2021 υπολογιζόταν με βάση τα στοιχεία των τελευταίων 12 μηνών, ήτοι εάν για τον υπολογισμό, το σύνολο των Κέρδη προ Φόρων και Χρημ/κων αποτελούσε το άθροισμα των Κέρδη προ Φόρων και Χρημ/κων του β' εξαμήνου της οικονομικής χρήσης 2020 και του α' εξαμήνου της χρήσης 2021, δηλαδή της περιόδου 1.7.2020-30.6.2021, ο δείκτης αποδοτικότητας απασχολούμενων κεφαλαίων θα ανερχόταν σε 8,4% από 11,8%.

⁽²⁾ Τα Κέρδη προ Φόρων και Χρημ/κων αφορούν τις περιόδους 1.1.-31.12. των χρήσεων 2019 και 2020 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2021 ως περιγράφεται στην ανωτέρω σημείωση 1 και τα κονδύλια της κατάστασης οικονομικής θέσης απεικονίζουν τα σχετικά μεγέθη την 31η Δεκεμβρίου και την 30η Ιουνίου, ημερομηνίες κατά τις οποίες έληξαν οι προαναφερόμενες περιοδοί.

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Δείκτης Αποδοτικότητας Απασχολούμενων Κεφαλαίων αποτελεί μέτρηση της αποδοτικότητας των ιδίων και ξένων επενδεδυμένων κεφαλαίων στον Όμιλο.

Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων ⁽²⁾			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2019	31.12.2020	30.6.2021
Καθαρά Κέρδη Περιόδου (α) ⁽¹⁾	41.942	29.507	127.284
Ίδια Κεφάλαια (β)	761.272	778.287	776.073
Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (α/β)	5,5%	3,8%	16,4%

⁽¹⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30.6.2021 τα Καθαρά Κέρδη Περιόδου πολλαπλασιάζονται επί δύο (2) και ανάγονται σε ετησιοποιημένη βάση για να μπορούν να συγκριθούν με τα μεγέθη των Ιδίων Κεφαλαίων. Σημειώνεται πως εάν ο δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων για την 30.6.2021 υπολογιζόταν με βάση τα στοιχεία των τελευταίων 12 μηνών, ήτοι εάν για τον υπολογισμό, το σύνολο των καθαρών κερδών αποτελούσε το άθροισμα των καθαρών κερδών του β' εξαμήνου της οικονομικής χρήσης 2020 και του α' εξαμήνου της χρήσης 2021, δηλαδή της περιόδου 1.7.2020-30.6.2021, ο δείκτης αποδοτικότητας θα ανερχόταν σε 11,0% από 16,4%.

⁽²⁾ Τα Κέρδη προ Φόρων και Χρημ/κων αφορούν τις περιόδους 1.1.-31.12. των χρήσεων 2019 και 2020 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2021 ως περιγράφεται στην ανωτέρω σημείωση 1 και τα κονδύλια της κατάστασης οικονομικής θέσης απεικονίζουν τα σχετικά μεγέθη την 31η Δεκεμβρίου και την 30η Ιουνίου, ημερομηνίες κατά τις οποίες έληξαν οι προαναφερόμενες περιοδοί.

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων αποτελεί δείκτη της αποδοτικότητας των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, δηλαδή πόσο κέρδος μπορεί να παράξει με τα Ίδια Κεφάλαια.

EBITDA			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2020	1.1.-30.6.2021
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	80.038	59.607	88.975
Αναμορφώσεις για:			
+ Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	55.758	60.057	32.735
+ Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	2.274	2.458	1.236
+ Αποσβέσεις άυλων παγίων	984	1.024	520
+ Αποσβέσεις επενδύσεων σε ακίνητα	227	207	68
- Αποσβέσεις Επιχορηγήσεων	(1.884)	(1.757)	(759)
EBITDA	137.397	121.596	122.775

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο δείκτης EBITDA αποτελεί τον δείκτη κερδοφορίας του Ομίλου προ φόρων, χρηματοοικονομικών και αποσβέσεων.

a - EBITDA			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2020	1.1.-30.6.2021
EBITDA	137.397	121.596	122.775
Αναμορφώσεις για:			
+ Ζημιά / - Κέρδος από μέταλλο	2.137	9.016	(41.379)
+ Απομειώσεις/διαγραφές ενσώματων παγίων	671	1.887	754
- Κέρδος / + Ζημιά από πώληση παγίων	-	(569)	785
+ Δαπάνες για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19	-	4.037	2.305
a - EBITDA	140.205	135.967	85.240

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Δείκτης a – EBITDA, ήτοι το προσαρμοσμένο EBITDA, αποτελεί τον δείκτη μέτρησης της κερδοφορίας της οντότητας αφού αναμορφωθεί για το αποτέλεσμα του συνόλου των αναλωθέντων μετάλλων στο μικτό κέρδος και για τα λοιπά έσοδα/έξοδα που αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα.

Αποτέλεσμα Μετάλλου στο Μικτό Κέρδος			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2020	1.1.-30.6.2021
Αξία Μετάλλου στον Κύκλο Εργασιών (α) ⁽¹⁾	1.471.126	1.460.594	1.044.381
Αξία Μετάλλου στο Κόστος Πωληθέντων (β) ⁽²⁾	(1.475.963)	(1.463.182)	(993.837)
Αποτέλεσμα από Συμβόλαια Hedging (γ)	2.700	(6.428)	(9.165)
Αποτέλεσμα Μετάλλου στο Μικτό Κέρδος (δ=α+β+γ)⁽³⁾	(2.137)	(9.016)	41.379

⁽¹⁾ Έσοδο Μετάλλου στις πωλήσεις εμπορευμάτων και προϊόντων (βλ. σχετικά σημείωση 6 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων).

⁽²⁾ Κόστος Μετάλλου στο κόστος πωληθέντων (βλ. σχετικά σημείωση 8 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων).

⁽³⁾ Το Αποτέλεσμα Μετάλλου στο Μικτό Κέρδος διαμορφώνεται από τη λογιστική πολιτική του μεσοσταθμικού κόστους, κατ' εφαρμογή του ΔΛΠ 2, στο βασικό απόθεμα ασφαλείας των μετάλλων που διακρατεί ο Όμιλος για την απρόσκοπτη λειτουργία του.

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Δείκτης Καθαρού Δανεισμού / a-EBITDA ⁽²⁾			
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2019	31.12.2020	30.6.2021
Δανειακά Κεφάλαια (α)	614.580	656.849	730.402
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα (β)	48.688	33.838	51.786
Καθαρός Δανεισμός (γ=α-β)	565.892	623.011	678.616
a-EBITDA (δ) ⁽¹⁾	140.205	135.967	153.355
Δείκτης Καθαρού Δανεισμού / a-EBITDA (ε=γ/δ)	4,0	4,6	4,4

⁽¹⁾ Για την περίοδο που έληξε την 30.6.2021 το a-EBITDA υπολογίζεται ως εξής: a-EBITDA για την περίοδο 1.1.-30.6.2021 πλέον a-EBITDA για την περίοδο 1.1.-31.12.2020 μείον a-EBITDA για την περίοδο 1.1.-30.6.2020.

⁽²⁾ Το a-EBITDA αφορά τις περιόδους 1.1.-31.12 των χρήσεων 2019 και 2020 και την περίοδο που έληξε την 30.6.2021 ως περιγράφεται στην ανωτέρω σημείωση 1 και τα κονδύλια της κατάστασης οικονομικής θέσης απεικονίζουν τα σχετικά μεγέθη την 31η Δεκεμβρίου και την 30η Ιουνίου, ημερομηνίες κατά τις οποίες έληξαν οι προαναφερόμενες περίοδοι.

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, βάσει των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται ότι εφεξής θα απεικονίζει τον δείκτη «Καθαρός Δανεισμός/a-EBITDA» στις ετήσιες και τις ενδιάμεσες οικονομικές της καταστάσεις και τον οποίο θα υπολογίζει με την προαναφερθείσα μεθοδολογία.

Ο Δείκτης Καθαρού Δανεισμού/ a-EBITDA αποτελεί δείκτη μόχλευσης και ένδειξη της ικανότητας του Ομίλου για αποπληρωμή του καθαρού δανεισμού.

Τρόπος Υπολογισμού Δεικτών	
Δείκτης Ρευστότητας	Υπολογίζεται ως ο λόγος του κυκλοφορούντος ενεργητικού προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης	Υπολογίζεται ως ο λόγος των ιδίων κεφαλαίων προς το σύνολο των δανειακών κεφαλαίων. Το σύνολο των δανειακών κεφαλαίων υπολογίζεται ως το άθροισμα των κονδυλίων «Δάνεια» και «Υποχρεώσεις Μίσθωσης», όπως παρουσιάζονται στις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της κατάστασης οικονομικής θέσης.
Δείκτης Αποδοτικότητας Απασχολούμενων Κεφαλαίων	Υπολογίζεται ως ο λόγος του λειτουργικού αποτελέσματος (EBIT), προς το άθροισμα των ιδίων και δανειακών κεφαλαίων.
Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων	Υπολογίζεται ως ο λόγος των καθαρών κερδών περιόδου προς το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.
EBITDA	Υπολογίζεται με αναμόρφωση των αποσβέσεων στο λειτουργικό αποτέλεσμα όπως αυτό αναφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Συγκεκριμένα ορίζεται ως το λειτουργικό κέρδος, πλέον τις αποσβέσεις παγίων στοιχείων, δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων, άυλων παγίων και επενδύσεων σε ακίνητα, μείον τις αποσβέσεις επιχορηγήσεων.
a – EBITDA	Υπολογίζεται με αναμορφώσεις στο EBITDA. Συγκεκριμένα, ορίζεται ως το EBITDA πλέον τη ζημία/μείον το κέρδος από το αποτέλεσμα μετάλλου, πλέον τυχόν κόστη αναδιοργάνωσης και ειδικά κόστη αδράνειας, πλέον απομειώσεις και διαγραφές παγίου εξοπλισμού και επενδύσεων, μείον το κέρδος/πλέον τη ζημία από την πώληση παγίων και επενδύσεων (αν συμπεριλαμβάνονται στα λειτουργικά αποτελέσματα), πλέον δαπάνες για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19 και πλέον λοιπών απομειώσεων.
Δείκτης Καθαρού Δανεισμού /a-EBITDA	Υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού δανεισμού προς το a – EBITDA. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο δανειακών κεφαλαίων (συμπεριλαμβανομένου βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού) μείον το κονδύλι «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα».
Αποτέλεσμα Μετάλλου	Υπολογίζεται ως το άθροισμα των μεταβολών που προέρχονται από (α) τη χρονική περίοδο που μεσολαβεί από την τιμολόγηση της αγοράς, διακράτησης και επεξεργασίας του μετάλλου και την τιμολόγηση των πωλήσεων, (β) την επίδραση από το απόθεμα αρχής (το οποίο είναι επηρεασμένο από τις τιμές των μετάλλων των προηγούμενων περιόδων) στο κόστος πωληθέντων και από τη μέθοδο αποτίμησης (μεσοσταθμική), (γ) συγκεκριμένα συμβόλαια πελατών με κλεισμένες τιμές που καταλήγουν σε έκθεση στις μεταβολές των τιμών των μετάλλων για την περίοδο μεταξύ της ημερομηνίας που κλείστηκε η τιμή και της ημερομηνίας που πραγματοποιήθηκε η πώληση.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία PwC, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 όπως περιγράφονται στην από 8.11.2021 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.10 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, η οποία να έλαβε χώρα μετά τη λήξη της τελευταίας περιόδου για την οποία δημοσιεύθηκαν οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της, ήτοι από την 1.7.2021 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου πλην της κάτωθι:

Την 1.7.2021 καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο, με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2574251, η υπ' αριθμ. 73823/01.07.2021 (ΑΔΑ: 6ΞΟ046ΜΤΛΡ-ΞΤΥ) απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή, με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της «FITCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής "FITCO") από την Εταιρεία, με βάση τα οικονομικά στοιχεία (ισολογισμούς μετασχηματισμού) των ως άνω συγχωνευόμενων εταιρειών της 31.12.2020, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4172/2013, του από 19.5.2021 Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης των συγχωνευόμενων εταιρειών, των από 14.5.2021 αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών, και της υπ' αριθμ. 7163/29.6.2021 πράξης της Συμβολαιογράφου Μαρίας Γ. Καραγεώργη.

Η FITCO ήταν μη εισηγμένη εταιρεία, 100% θυγατρική της Εταιρείας. Η ως άνω συγχώνευση επιτρέπει από διοικητικής πλευράς την επίτευξη οικονομικών κλίμακος με την ενσωμάτωση διοικητικών λειτουργιών και λειτουργιών πωλήσεων, υπό μια νομική οντότητα, εξασφαλίζοντας βελτιστοποίηση των διαδικασιών λειτουργίας. Επίσης, η εγγύτητα των παραγωγικών εγκαταστάσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών στα Οινόφυτα παρέχει τη δυνατότητα επίτευξης περισσότερων οικονομικών κλίμακος σε λειτουργίες, όπως οι υποστηρικτικές εργασίες παραγωγής¹⁵.

Σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 2 του ν. 4601/2019, από την ως άνω ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ., η Εταιρεία, ως απορροφώσα, υποκαταστάθηκε αυτοδικαίως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση, ως καθολική διάδοχος, στο σύνολο της περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), δηλαδή στο σύνολο των δικαιωμάτων, των υποχρεώσεων και γενικά των έννομων σχέσεων, της απορροφώμενης FITCO, με βάση την περιουσιακή της κατάσταση, η οποία φαίνεται στον ισολογισμό της, της 31.12.2020, και όπως αυτή διαμορφώθηκε μέχρι τη νόμιμη ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η δε απορροφώμενη FITCO έκτοτε έπαυσε να υπάρχει.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία PwC, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 όπως περιγράφονται στην από 8.11.2021 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.11 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, τόσο η ίδια όσο και οι θυγατρικές της για περίοδο δώδεκα μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν είχαν διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της και έχει περιέλθει σε γνώση τους), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία PwC, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 όπως περιγράφονται στην από 8.11.2021 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.12 Σημαντικές Συμβάσεις

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, οι δανειακές συμβάσεις του Ομίλου, μαζί με τις σχετικές συναινέσεις που έχουν ληφθεί, δεν περιέχουν περιορισμούς ως προς την άντληση των κεφαλαίων του ΚΟΔ.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις που δεν εμπίπτουν σε εκείνες που συνάπτονται στο σύνθητες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, οι οποίες θα μπορούσαν να δημιουργήσουν, για οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου, δικαίωμα ή υποχρέωση που επηρεάζει σημαντικά

¹⁵ Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210701AnnMergComplGR.pdf>

την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των κατόχων των εκδιδόμενων Ομολογιών, πλην των κατωτέρω:

3.12.1 Δανειακές Συμβάσεις

Δανειακές Συμβάσεις

Κατά την 30.6.2021, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου ανήλθε σε €730,4 εκατ. (βλ. σχετικά ενότητα 3.9 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» του Ενημερωτικού Δελτίου). Το μέσο σταθμισμένο πραγματικό επιτόκιο του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 30.6.2021 ανέρχεται σε 2,88%. Η μέση ληκτότητα των δανείων του Ομίλου κατά την 30.6.2021 ανέρχεται σε 3 έτη¹⁶.

Σύμφωνα με τους όρους των σημαντικότερων δανειακών συμβάσεων, ο Όμιλος υπόκειται, μεταξύ άλλων, σε συνήθεις περιορισμούς όσον αφορά την παροχή εξασφαλίσεων, τη χορήγηση δανείων, πιστώσεων, εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων υπέρ τρίτων με την εξαίρεση αυτών προς συνδεδεμένες εταιρίες, τη σύναψη χρηματοδοτικών μισθώσεων, τη μεταβίβαση των περιουσιακών της στοιχείων, την εξαγορά ή επένδυση στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων πέραν των επιτρεπόμενων, τη μεταβολή του εταιρικού σκοπού και των εργασιών της Εταιρείας, την καταβολή μερίσματος, την αλλαγή του ελέγχου επί της Εταιρείας (ήτοι εφόσον η VIOHALCO SA/NV απωλέσει συμμετοχή τουλάχιστον 51% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία, άμεσα ή έμμεσα), την πραγματοποίηση επενδύσεων και τη σύναψη νέων δανείων εφόσον η ενέργεια αυτή δεν αποτελεί τον κανονικό ή συνηθισμένο τρόπο διεξαγωγής των εργασιών του Ομίλου, ενώ αποτελούν γεγονότα καταγγελίας οι περιπτώσεις σταυροειδούς αθέτησης (cross default) υποχρεώσεων του Ομίλου προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, ασφαλιστικά ταμεία και το Δημόσιο.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, λαμβανομένων υπόψη και των κατά περίπτωση συναινέσεων των δανειστών (waivers) αναφορικά με συγκυριακές παρεκκλίσεις από τους όρους των δανειακών συμβάσεων, οι όροι των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου τηρούνται.

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

Σύμβαση πίστωσης ΕΤΕ (αλληλόχρεος λογαριασμός)

Την 11.3.1988, ως διαδοχικά με πρόσθετες πράξεις ισχύει, η Εταιρεία σύναψε με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος πίστωση με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό μέχρι του ποσού των €68 εκατ.

Η πίστωση συνίσταται, ενδεικτικά, στη χορήγηση μετρητών, την κάλυψη υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τρίτους ή προς τη δανειστρία και την παροχή πάσης φύσεως εγγυήσεων ή εγγυοδοσιών υπέρ της Εταιρείας ή τρίτων με εντολή της Εταιρείας.

Η πίστωση χορηγείται και με το άνοιγμα ενέγγυας πίστωσης ή την έκδοση εγγυητικών επιστολών υπέρ της Εταιρείας ή τρίτων με αίτηση της Εταιρείας.

κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το ανεξόφλητο υπόλοιπο της εν λόγω σύμβασης ανέρχεται περίπου σε ποσό €56 εκατ.

Συμβάσεις πίστωσης EUROBANK (συμβάσεις πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών υπ' αρ. 036/13/28.8.1991, 1712/1/14.12.2010, 37/12/28.8.1991, 570-23.1.1997, έκαστη όπως σήμερα ισχύει).

Οι εν λόγω συμβάσεις συνίστανται, μεταξύ άλλων, στη χορήγηση μετρητών, την κάλυψη υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τρίτους ή προς τη δανειστρία και την παροχή πάσης φύσεως εγγυήσεων ή εγγυοδοσιών υπέρ της Εταιρείας ή τρίτων με εντολή της Εταιρείας.

Το επιτόκιο υπολογίζεται με επιτόκιο αναφοράς EURIBOR πλέον περιθωρίου.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των εν λόγω συμβάσεων ανέρχεται περίπου στο ποσό των €46 εκατ.

Οι εν λόγω συμβάσεις διέπονται από ελληνικό δίκαιο.

¹⁶ Η ληκτότητα των δανείων είναι ο σταθμισμένος μέσος όρος της λήξης των δανειακών συμβάσεων.

Συμβάσεις πίστωσης ALPHA BANK (συμβάσεις πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών υπ' αρ. 13183/7.2.1997 και 25573101/ 28.7.2011, έκαστη όπως σήμερα ισχύει)

Οι εν λόγω συμβάσεις συνίστανται, μεταξύ άλλων, στη χορήγηση μετρητών, την κάλυψη υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τρίτους ή προς τη δανειστριά και την παροχή πάσης φύσεως εγγυήσεων ή εγγυοδοσιών υπέρ της Εταιρείας ή τρίτων με εντολή της Εταιρείας.

Το επιτόκιο υπολογίζεται με επιτόκιο αναφοράς EURIBOR πλέον περιθωρίου.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των εν λόγω συμβάσεων ανέρχεται περίπου στο ποσό των €58 εκατ.

Οι εν λόγω συμβάσεις διέπονται από ελληνικό δίκαιο.

Ομολογιακό Δάνειο 2013

Στις 20.12.2013, ως με τις από 18.5.2017, 12.9.2017, 28.11.2017, 29.12.2017 και 20.12.2018 πρόσθετες πράξεις τροποποιημένο ισχύει, η Εταιρεία, υπό την τότε επωνυμία αυτής «ΧΑΛΚΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ», προχώρησε στη σύναψη ομολογιακού δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων και διαχειριστή πληρωμών, και τις τράπεζες Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Eurobank Α.Ε., ΑΛΦΑ Τράπεζα Α.Ε. και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ως ομολογιούχους δανειστές, συνολικού ποσού έως €180.550.000.

Σκοπός του ομολογιακού δανείου ήταν η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου ισόποσου δανεισμού της Εταιρείας προς τους ομολογιούχους.

Η αρχική ημερομηνία τελικής αποπληρωμής είχε ορισθεί η 30.6.2022 ενώ, με την από 30.6.2021 συναίνεση των ομολογιούχων δανειστών, έχει ήδη παραταθεί έως την 30.6.2023 μετά από σχετικό αίτημα της Εταιρείας. Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα, κατόπιν αιτήματός της, να παρατείνει την τελική ημερομηνία αποπληρωμής για ένα ακόμη έτος (ήτοι έως την 30.06.2024) μετά από σύμφωνη γνώμη του συνόλου των ομολογιούχων δανειστών.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου την 30.6.2021 ανέρχεται σε €102 εκατ. και εξασφαλίζεται μέσω εγγραφής προσημείωσης υποθήκης σε ακίνητα της Εταιρείας στην Ελλάδα, και της εκχώρησης των σχετικών με αυτά ασφαλίσεων, καθώς και με σύσταση κυμαινόμενης ασφάλειας (ενεχύρου) επί αποθεμάτων πρώτων υλών, ημιέτοιμων και έτοιμων εμπορευμάτων της Εταιρείας, και εκχώρηση των τυχόν ασφαλιστικών αποζημιώσεων που αφορούν στα εμπορεύματα αυτά.

Ο τόκος επί των ομολογιών υπολογίζεται με επιτόκιο EURIBOR τριμήνου ή εξαμήνου (αναλόγως της εφαρμοστέας περιόδου εκτοκισμού) πλέον περιθωρίου.

Το ομολογιακό δάνειο διέπεται από το Ελληνικό δίκαιο.

Ομολογιακό Δάνειο 2017

Στις 23.11.2017, ως με τις από 26.3.2018 και 20.12.2018 πρόσθετες πράξεις τροποποιημένο ισχύει, η εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΒΑΛ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («ΕΛΒΑΛ»), προχώρησε στη σύναψη ομολογιακού δανείου με την Τράπεζα Eurobank Α.Ε., ως εκπρόσωπο των ομολογιούχων και διαχειριστή πληρωμών, και τις τράπεζες Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Eurobank Α.Ε., ΑΛΦΑ Τράπεζα Α.Ε. και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ως ομολογιούχους δανειστές, συνολικού ποσού έως €198.972.270.

Σκοποί του ομολογιακού δανείου ήταν (α) η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού της ΕΛΒΑΛ (€98.972.270) προς τους ομολογιούχους και (β) η χρηματοδότηση της εξαγοράς από την ΕΛΒΑΛ μέρους του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας SOFIA MED S.A.

Την 27.11.2017 συντελέστηκε συγχώνευση της ΕΛΒΑΛ με εξ ολοκλήρου απορρόφηση της από την Εταιρεία και η τελευταία κατέστη οφειλέτρια του εν λόγω ομολογιακού δανείου δυνάμει αυτοδίκαιας υποκατάστασης, εξομοιούμενης με καθολική διαδοχή, στα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της ΕΛΒΑΛ.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου την 30.6.2021 ανέρχεται σε €88 εκατ. και η ημερομηνία τελικής αποπληρωμής είχε ορισθεί η 30.6.2022 ενώ, με την από 30.6.2021 συναίνεση των ομολογιούχων δανειστών, έχει ήδη παραταθεί έως την 30.6.2023 μετά από σχετικό αίτημα της Εταιρείας. Ο τόκος επί των ομολογιών υπολογίζεται με επιτόκιο EURIBOR τριμήνου ή εξαμήνου (αναλόγως της εφαρμοστέας περιόδου εκτοκισμού) πλέον περιθωρίου.

Το ομολογιακό δάνειο εξασφαλίζεται μέσω εγγραφής προσημείωσης υποθήκης σε ακίνητα της Εταιρείας στην Ελλάδα, και της εκχώρησης των σχετικών με αυτά ασφαλίσεων, καθώς και με σύσταση χρηματοοικονομικής ασφάλειας (ενεχύρου) επί λογαριασμού καταθέσεων της Εταιρείας στον οποίο καταβάλλεται το προϊόν είσπραξης των εκχωρούμενων ασφαλιστικών συμβάσεων.

Το ομολογιακό δάνειο διέπεται από το Ελληνικό δίκαιο.

Ομολογιακό Δάνειο 2019

Στις 28.6.2019, η Εταιρεία, σύναψε τη σύμβαση ομολογιακού δανείου με την ΑΛΦΑ Τράπεζα Α.Ε., ως ομολογιούχο δανείστρια και διαχειριστή πληρωμών, συνολικού ποσού έως €50 εκατ.

Σκοπός του ομολογιακού δανείου είναι η κάλυψη γενικών επιχειρηματικών σκοπών της Εταιρείας.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου την 30.6.2021 ανέρχεται σε €50 εκατ. και η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 28.6.2026. Ο τόκος επί των ομολογιών υπολογίζεται με επιτόκιο EURIBOR εξαμήνου πλέον περιθωρίου.

Το ομολογιακό δάνειο από το Ελληνικό δίκαιο.

Δανειακή Σύμβαση European Investment Bank

Στις 20.12.2017 η Εταιρεία υπέγραψε χρηματοδοτική σύμβαση (finance contract) με την τράπεζα European Investment Bank («ΕΙΒ») ως δανείστρια, ποσού €70 εκατ.

Σκοπός του δανείου ήταν η χρηματοδότηση μέρους του κόστους επέκτασης της παραγωγικής δυναμικής και βελτίωσης ποιότητας της παραγωγής των εγκαταστάσεων της Εταιρείας.

Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής του δανείου είναι η 6.6.2025.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου την 30.6.2021 ανέρχεται σε €40 εκατ. ενώ το δάνειο εξασφαλίζεται μέσω της εγγραφής προσημείωσης υποθήκης επί ακινήτου της Εταιρείας στην Ελλάδα.

Ο τόκος, κατά το μέρος του δανείου που υπόκειται σε κυμαινόμενο επιτόκιο, υπολογίζεται με επιτόκιο EURIBOR τριμήνου ή εξαμήνου (αναλόγως της εφαρμοστέας περιόδου εκτοκισμού) πλέον περιθωρίου ενώ, κατά το μέρος του δανείου που υπόκειται σε σταθερό επιτόκιο, υπολογίζεται με το επιτόκιο που ορίζει η τράπεζα σύμφωνα με τις διαδικασίες της.

Η δανειακή σύμβαση διέπεται από το δίκαιο του Λουξεμβούργου.

Δανειακή Σύμβαση Commerzbank AG

Στις 17.4.2018, ως τροποποιημένη από 5.8.2019 ισχύει, η Εταιρεία υπέγραψε δανειακή σύμβαση (loan agreement) με την τράπεζα Commerzbank AG ως δανείστρια, μέχρι του ποσού των €77.594.930.

Σκοπός του δανείου ήταν η χρηματοδότηση εξαγωγικής σύμβασης εξοπλισμού μεταξύ της Εκδότριας και της εταιρείας SMS group GmbH ως εξαγωγέα του εξοπλισμού. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής του δανείου είναι η 19.4.2029.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου την 30.6.2021 ανέρχεται σε €62 εκατ. και εφαρμόζεται επιτόκιο EURIBOR εξαμήνου πλέον περιθωρίου και εισφοράς N.128/1975. Η δανειακή σύμβαση διέπεται από το Γερμανικό δίκαιο.

Δανειακή Σύμβαση SOFIA MED AD

Στις 15.11.2013 η θυγατρική SOFIA MED AD («SofiaMed») υπέγραψε δανειακή σύμβαση (facility agreement), όπως τροποποιήθηκε και αναδιατυπώθηκε την 31.12.2018, με τις τράπεζες Alpha Bank A.E. και Eurobank, ως διοργανώτριες, την Alpha Bank A.E. ως εκπρόσωπο εξασφαλίσεων, και τις τράπεζες Alpha Bank A.E., υποκατάστημα Λονδίνου, Eurobank Bulgaria AD και Piraeus Bulgaria AD ως δανείστριες μέχρι του ποσού των €60 εκατ.

Σκοπός του δανείου ήταν η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου ισόποσου δανεισμού της SofiaMed.

Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής του δανείου είναι η 30.12.2025.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου την 30.6.2021 ανέρχεται σε €45,5 εκατ. και ο τόκος υπολογίζεται με επιτόκιο EURIBOR τριμήνου ή εξαμήνου (αναλόγως της εφαρμοστέας περιόδου εκτοκισμού) πλέον περιθωρίου.

Η σύμβαση εξασφαλίζεται μέσω εγγραφής υποθήκης σε ακίνητα της SofiaMed στη Βουλγαρία, και της εκχώρησης των σχετικών με αυτά ασφαλίσεων, καθώς και σύσταση ενεχύρου επί κινητών της SofiaMed.

Σε περίπτωση απώλειας του ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα, της Εταιρείας επί της SofiaMed, οι δανείστριες δικαιούνται να απαιτήσουν την πρόωρη αποπληρωμή των ανεξόφλητων υποχρεώσεων της SofiaMed υπό τη δανειακή σύμβαση.

Η δανειακή σύμβαση διέπεται από το Αγγλικό δίκαιο.

Δανειακή Σύμβαση SOFIA MED AD

Στις 29.3.2013, όπως από 19.11.2013, 17.9.2015, 21.12.2018 και 30.1.2019 τροποποιημένη ισχύει, η SofiaMed υπέγραψε δανειακή σύμβαση (loan agreement) με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) ως δανείστρια μέχρι του ποσού των €25 εκατ.

Σκοπός του δανείου ήταν (α) η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού της SofiaMed (έως €10,5 εκατ.) και (β) η συγχρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου της SofiaMed (έως €14,5 εκατ.).

Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής του δανείου είναι η 1.12.2025.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανείου την 30.6.2021 ανέρχεται σε €19,6 εκατ. και ο τόκος υπολογίζεται με επιτόκιο EURIBOR εξαμήνου πλέον περιθωρίου.

Η σύμβαση εξασφαλίζεται μέσω σύστασης ενεχύρου επί κινητών της SofiaMed καθώς και της εκχώρησης των σχετικών με αυτά ασφαλίσεων ενώ η Εταιρεία εγγυάται τις υποχρεώσεις της SofiaMed υπό τη δανειακή σύμβαση.

Περαιτέρω, η δανειακή σύμβαση προβλέπει γεγονός καταγγελίας σε περίπτωση κατά την οποία αλλάξει ο έλεγχος, άμεσα ή έμμεσα, επί της SofiaMed ή εφόσον η Εκδότρια παύσει να κατέχει τουλάχιστον 75% των μετοχών της SofiaMed.

Η δανειακή σύμβαση διέπεται από το Αγγλικό δίκαιο.

Σύμβαση ανακυκλούμενης πίστωσης SOFIA MED AD

Στις 23.9.2020, όπως τροποποιήθηκε την 14.5.2021, η SofiaMed υπέγραψε σύμβαση ακανυκλούμενης πίστωσης (revolving credit facility agreement) με την τράπεζα Unicredit Bulbank AD, ως διοργανώτρια και εκπρόσωπο εξασφαλίσεων, και τις τράπεζες Raiffeisenbank Bulgaria AD, United Bulgarian Bank AD, DSK Bank AD και Unicredit Bulbank AD ως δανείστριες μέχρι του ποσού των €50 εκατ.

Σκοπός της πίστωσης είναι η χρηματοδότηση των γενικών εταιρικών σκοπών της SofiaMed περιλαμβανομένων, όχι περιοριστικά, της αναχρηματοδότησης δανειακών υποχρεώσεων, της χρηματοδότησης κεφαλαιακών επενδύσεων, του κόστους αναδιοργάνωσης δανεισμού πλέον εξόδων.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο της πίστωσης την 30.6.2021 ανέρχεται σε €37 εκατ. και εξασφαλίζεται μέσω της εγγραφής ενεχύρου επί των αποθεμάτων της SofiaMed (inventory pledge). Ο τόκος υπολογίζεται με επιτόκιο EURIBOR μηνός, τριμήνου ή εξαμήνου (αναλόγως της εφαρμοστέας περιόδου εκτοκισμού) πλέον περιθωρίου.

Σε περίπτωση απώλειας του ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα, από τη VIOHALCO SA/NV επί της SofiaMed, οι δανείστριες δικαιούνται να απαιτήσουν την αποπληρωμή των ανεξόφλητων υποχρεώσεων της SofiaMed υπό τη χρηματοδοτική σύμβαση.

Η σύμβαση ανακυκλούμενης πίστωσης διέπεται από το δίκαιο της Βουλγαρίας.

3.12.2 Εμπράγματα Βάρη – Εμπράγματα Εξασφαλίσεις

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου του παρόντος, έχουν παρασχεθεί εξασφαλίσεις συνολικής αξίας €634 εκατ. για τη λήψη του συνόλου των τραπεζικών και ομολογιακών δανείων σε επίπεδο Ομίλου. Κατωτέρω παρατίθενται οι σημαντικότερες (άνω των €40 εκατ.) εμπράγματα εξασφαλίσεις που έχουν δοθεί για τα δάνεια της Εκδότριας όπως αυτά παρατίθενται στην ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις»:

- Στο πλαίσιο της σύναψης της Εταιρείας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank – EIB) της από 20.12.2017 Σύμβασης, ποσού εβδομήντα εκατομμυρίων ευρώ (€70.000.000,00), (βλ. ανωτέρω παράγραφο «Δανειακή Σύμβαση European Investment Bank» της παρούσας ενότητας) με σκοπό τη μερική χρηματοδότηση του επενδυτικού πλάνου της Εταιρείας για τον εκσυγχρονισμό των τεχνικών και κτηριακών υποδομών της στα Οινόφυτα Βοιωτίας, εγγράφηκε υπέρ της EIB, δυνάμει της υπ' αριθμ. 1015Σ/2018 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών, στον

τόμο 288 και αριθμό 57019 των βιβλίων υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Θηβών, πρώτη προσημείωση υποθήκης ποσού είκοσι εκατομμυρίων ευρώ (€20.000.000,00) επί ενός αγροτεμαχίου συνολικής επιφάνειας ογδόντα μιας χιλιάδων έξι τ.μ. και 0,52 (81.006,52) μετά του επ' αυτού βιομηχανοστασίου και λοιπών βοηθητικών χώρων, παραρτημάτων, συστατικών και παρακολουθημάτων του, άρτιου και οικοδομήσιμου, εκτός σχεδίου πόλεως, που βρίσκεται στην θέση «ΝΤΑΜΠΑΣΗ» της κτηματικής περιφέρειας της Δημοτικής Ενότητας Οινοφύτων, του Δήμου Τανάγρας, της Περιφερειακής Ενότητας Βοιωτίας, της Περιφέρειας Στερεάς Ελλάδος.

- Στο πλαίσιο Κοινού Ομολογιακού Δανείου εκδοθέντος δυνάμει του από 20.12.2013 Προγράμματος Εκδόσεως Κ.Ο.Δ. της πρώην «ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. Επεξεργασίας Μετάλλων» (ήδη ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.) ποσού €180.550.000,00 (βλ. ανωτέρω παράγραφο «Ομολογιακό Δάνειο 2013» της παρούσας ενότητας), εγγράφηκε, δυνάμει της υπ' αριθμ. 835Σ/2014 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών, πρώτη προσημείωση υποθήκης ποσού €216.660.000,00 υπέρ της ΕΤΕ επί: i) γηπέδου μετά των επ' αυτού κτισμάτων εκτάσεως 49.614,79 τ.μ. στη θέση Χιλιόμοδι Νομού Βοιωτίας, ii) γηπέδου μετά των επ' αυτού κτισμάτων εκτάσεως 194.493,41 τ.μ. στη θέση Μαδαρό Αγίου Θωμά Βοιωτίας, iii) κληροτεμαχίων εκτάσεως 57.600 τ.μ. στην περιοχή Κωπαϊδικού Πεδίου, θέση ΕΧ 18 Δήμου Ορχομενού Βοιωτίας, iv) οικοπεδικής έκτασης εκτάσεως 10.264 τ.μ. στη θέση Λάκκα ή Γκοριτσά Δήμου Τανάγρας Βοιωτίας, v) αγροτεμαχίου με το επ' αυτού βιομηχανοστασίου εκτάσεως 12.300 τ.μ. στη θέση Πράρι Μουστάκι Δήμου Ασπροπύργου Αττικής.
- Στο πλαίσιο Κοινού Ομολογιακού Δανείου εκδοθέντος δυνάμει του από 23.11.2017 Προγράμματος Εκδόσεως Κ.Ο.Δ. έως €198.972.270,00 της πρώην «ΕΛΒΑΛ Α.Ε.» (ήδη ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.) (βλ. ανωτέρω παράγραφο «Ομολογιακό Δάνειο 2017» της παρούσας ενότητας), εγγράφηκε, δυνάμει της υπ' αριθμ. 2953Σ/2017 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών, πρώτη προσημείωση υποθήκης ποσού €238.766.724,00 υπέρ της «Τράπεζα Eurobank» επί: i) γηπέδου μετά των επ' αυτού κτισμάτων εκτάσεως 31.324,975 τ.μ. στη Δημοτική Κοινότητα Μαγούλας του Δήμου Ελευσίνας, επί της οδού Ηρώων Πολυτεχνείου 1, ii) αγροτεμαχίων εκτάσεως 8.364,57 τ.μ., 2.981,20 τ.μ., 4.004,06 τ.μ., 1.436,64 τ.μ. στη θέση Τεμπέλι Δημοτικής Κοινότητας Οινοφύτων Δήμου Τανάγρας Βοιωτίας, iii) αγροτεμαχίου μετά βιομηχανοστασίου εκτάσεως 260.880,19 τ.μ. στη θέση Μαδαρό Δημοτικής Κοινότητας Οινοφύτων Δήμου Τανάγρας Βοιωτίας, iv) της υπό στοιχείο ΒΗΤΑ (Β) αυτοτελούς και ανεξάρτητης οριζόντιας – κάθετης ιδιοκτησίας με τα συστατικά, μέρη παραρτήματά της εν γένει, με ποσοστό εξ αδιαιρέτου στο όλο γήπεδο 352,08/1000, κειμένου στη θέση Τεμπέλι Δημοτικής Κοινότητας Οινοφύτων Δήμου Τανάγρας Βοιωτίας, στο 59° χλμ. Ε.Ο. Αθηνών Λαμίας & της υπό στοιχείο ΑΛΦΑ (Α) αυτοτελούς και ανεξάρτητης οριζόντιας – κάθετης ιδιοκτησίας με τα συστατικά, μέρη παραρτήματά της εν γένει, με ποσοστό εξ αδιαιρέτου στο όλο γήπεδο 301,68/1000, κειμένου στη θέση Τεμπέλι Δημοτικής Κοινότητας Οινοφύτων Δήμου Τανάγρας Βοιωτίας, στο 59° χλμ. Ε.Ο. Αθηνών Λαμίας, v) οικοπέδου εκτάσεως 2.364,40 τ.μ. στη θέση Καλό Πηγάδι Δημοτικής Κοινότητας Οινοφύτων Δήμου Τανάγρας Βοιωτίας, vi) αγροτεμαχίων εκτάσεως 39.666,75 τ.μ. και 177.186,48 τ.μ. στη θέση Μαδαρό Δημοτικής Κοινότητας Οινοφύτων Δήμου Τανάγρας Βοιωτίας.
- Στο πλαίσιο Κοινού Ομολογιακού Δανείου εκδοθέντος δυνάμει του από 20.12.2013 Προγράμματος Εκδόσεως Κ.Ο.Δ. της πρώην «ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. Επεξεργασίας Μετάλλων» (ήδη ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.) ποσού €180.550.000,00 (βλ. ανωτέρω παράγραφο «Ομολογιακό Δάνειο 2013» της παρούσας ενότητας), και προς εξασφάλιση των απαιτήσεων που απορρέουν από αυτό, συστάθηκε, δυνάμει της από 20.12.2013 σύμβασης κυμαινόμενης ασφάλειας μεταξύ της Εκδότριας και της ΕΤΕ, ως εκπροσώπου των ομολογιούχων και ενεχυρούχου δανειστή, εμπράγματο δικαίωμα κυμαινόμενης ασφάλειας (κατά το ν.δ. της 17.7/13.8.1923 «περί ειδικών διατάξεων επί ανωνύμων εταιρειών», τον ν.2844/2000 και τον ν.3156/2003, ως ίσχυε τότε), επί ομάδας κινητών πραγμάτων (αποθεμάτων πρώτων υλών, ημιετοίμων, ετοίμων εμπορευμάτων της Εκδότριας, όπως προσδιορίζονται ειδικότερα στην εν λόγω σύμβαση), ποσού τουλάχιστον €44.550.000,00.

3.13 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα ενότητα παρατίθεται συνοπτική παρουσίαση των πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 κατά τους τελευταίους 12 μήνες, οι οποίες είναι σημαντικές, ως έχουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

1. Γενικές Συνελεύσεις – Διοικητικό Συμβούλιο – Επιτροπή Ελέγχου – Στελέχη
1. Στις 19.3.2021 δημοσίευσε Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση η οποία πραγματοποιήθηκε στις 9.4.2021 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/meetings/2021/1-20210319_notice-el.pdf).
2. Στις 29.4.2021 δημοσίευσε την Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση η οποία πραγματοποιήθηκε στις 24.5.2021 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/1-%CE%A0%CF%81%CF%8C%CF%83%CE%BA%CE%BB%CE%B7%CF%83%CE%B7%20%CE%A4%CE%B1%CE%BA%CF%84%CE%B9%CE%BA%CE%AE%CF%82%20%CE%93%CE%B5%CE%BD%CE%B9%CE%BA%CE%AE%CF%82%20%CE%A3%CF%85%CE%BD%CE%AD%CE%BB%CE%B5%CF%85%CF%83%CE%B7%CF%82.pdf>).
3. Στις 24.5.2021 ανακοίνωσε τη συγκρότηση του Δ.Σ. σε σώμα σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210524AnnNewBoDGR.pdf>).
4. Στις 26.5.2021 ανακοίνωσε τον ορισμό των μελών της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων της Εταιρείας (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210526AnnCommGR.pdf>).
5. Την 1.7.2021 ανακοίνωσε την αλλαγή της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210701AnnBoDResigGR.pdf>).
6. Στις 12.7.2021 ανακοίνωσε την αλλαγή της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210712AnnNewBoDGR.pdf>).
7. Στις 15.10.2021 δημοσίευσε Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 5.11.2021 <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20211015-%CE%A0%CE%A1%CE%9F%CE%A3%CE%9A%CE%9B%CE%97%CE%A3%CE%97%20%CE%A3%CE%95%20%CE%95%CE%9A%CE%A4%CE%91%CE%9A%CE%A4%CE%97%20%CE%93%CE%95%CE%9D%CE%99%CE%9A%CE%97%20%CE%A3%CE%A5%CE%9D%CE%95%CE%9B%CE%95%CE%A5%CE%A3%CE%97.pdf>.
8. Στις 5.11.2021 δημοσίευσε τις αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 5.11.2021 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/Regulatory%20News/2021/20211105EGMResolutionsGR.pdf>).
2. Οικονομικά αποτελέσματα- Επιχειρηματικές δραστηριότητες - Επενδύσεις
1. Στις 10.2.2021 ανακοίνωσε την υπογραφή κοινού ομολογιακού δανείου, συνολικού ύψους σαράντα εκατ. ευρώ (€40.000.000) με την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210210AnnounBondLoanGR.pdf>).
2. Στις 10.3.2021 ανακοίνωσε τα οικονομικά αποτελέσματα για τη χρήση 2020 <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210310Press%20Release%20GR.pdf>).
3. Στις 21.4.2021 ανακοίνωσε την εκχώρηση των μετοχών της βελγικής εταιρείας Cenergy Holdings S.A. (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210421AnnChangPerGR.pdf>).
4. Στις 18.5.2021 ανακοίνωσε τα βασικά οικονομικά μεγέθη για το α' τρίμηνο του 2021 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/Q1-21PressReleaseGR.pdf>).
5. Στις 15.9.2021 ανακοίνωσε τα οικονομικά αποτελέσματα πρώτου εξαμήνου 2021 https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/pressreleases%20financial%20results21_GR.pdf
3. Λοιπές γνωστοποιήσεις
1. Στις 3.3.2021 ανακοίνωσε ότι το Υπουργείο Εμπορίου των ΗΠΑ (US Department of Commerce) εξέδωσε τις οριστικές του αποφάσεις σχετικά με την έρευνα δασμού αντιντάμπινγκ (antidumping duty investigation) αναφορικά με τις εισαγωγές κοινών φύλλων αλουμινίου από 18 χώρες, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας

(σύνδεσμος <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210303AnnDumGR.pdf>). πλήρους κειμένου γνωστοποίησης

2. Στις 29.4.2021 ανακοίνωσε αλλαγή των δικαιωμάτων ψήφου της VIOHALCO SA/NV (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210429ChangPercen_GR.pdf).
3. Την 1.7.2021 ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με απορρόφηση της 100% θυγατρικής «FITCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/20210701AnnMergComplGR.pdf>).

Το πλήρες κείμενο των γνωστοποιήσεων είναι επίσης διαθέσιμο στον σύνδεσμο: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/377>.

3.14 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.14.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.elvalhalcor.com/el/investor-relations/shareholder-information/press-release-and-other-announcements/>),

εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά:

- Το Καταστατικό της Εταιρείας.
- Τα αποσπάσματα των (α) από 5.11.2021 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας που αποφάσισε την έκδοση του ΚΟΔ και (β) από 5.11.2021 συνεδρίασης Δ.Σ. της Εταιρείας που εξειδίκευσε τους όρους του.
- Η από 8.11.2021 Επιστολή Νομικού Ελέγχου.
- Η από 8.11.2021 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 συνταχθείσα από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο της ελεγκτικής εταιρείας PwC.
- Η από 8.11.2021 έκθεση διασφάλισης βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 (Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης), συνταχθείσα από κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο της ελεγκτικής εταιρείας PwC, με σκοπό την αξιολόγηση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις διατάξεις των Άρθρων 14 (εξαιρουμένης της αρίθμησης 4, και όπως εξειδικεύτηκε από την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία τροποποιήθηκε από το ΦΕΚ 3040/2021), άρθρων 15 και 16 του Νόμου 4706/2020, του Άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 (εξαιρουμένης της αρίθμησης ζ), και τις διατάξεις του άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας και των θυγατρικών της,, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στην παραπάνω αναφερόμενη ηλεκτρονική διεύθυνση, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.14.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής:

- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020, η οποία περιλαμβάνει και τις ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΑ και εγκρίθηκαν από την τακτική Γ.Σ. της 24.5.2021 των μετόχων της Εταιρείας, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/2020%CE%95%CE%9B%CE%92%CE%91%CE%9B%CE%A7%CE%91%CE%9B%CE%9A%CE%9F%CE%A1.pdf>.
- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία περιλαμβάνει και τις επισκοπημένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1.1.-30.6.2021, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΑ και εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 15.9.2021, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, είναι διαθέσιμες στην

ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας <https://www.elvalhalcor.com/userfiles/pdfs/2021-06-Financial-Report-GR.pdf>.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας και των θυγατρικών της, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων

1. Η EUROBANK ως Σύμβουλος Έκδοσης και Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, ήτοι: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εταιρείας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εταιρείας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι:

(i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση και ετήσια αμοιβή που σχετίζεται με τον ορισμό της από την Εταιρεία ως Εκπροσώπου Ομολογιούχων (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),

(ii) Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται στην ενότητα 3.12.1 «Δανειακές συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Στις 4.11.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων, που έχει συνάψει η Τράπεζα Eurobank A.E. και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον Όμιλο ανέρχεται σε €129 εκατ. περίπου.

Επίσης, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τον βασικό μέτοχο της Εταιρείας, πλην δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. Συγκεκριμένα, στις 4.11.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων, που έχει συνάψει η Τράπεζα Eurobank A.E. και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο εταιρειών της VIOHALCO SA/NV (εφεξής «ΒΙΟΧΑΛΚΟ») ανέρχεται σε €450 εκατ. περίπου, εκ των οποίων τα €129 εκατ. αφορούν τον όμιλο ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ όπως αναφέρθηκε ανωτέρω.

(iii) Η Εταιρεία θα διαθέσει στην Τράπεζα Eurobank A.E. ποσό έως €43 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την αποπληρωμή λογαριασμών αλληλόχρεων πιστωτικών λογαριασμών της Εταιρείας (βλ. ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις», παράγραφος «Συμβάσεις πίστωσης Eurobank (συμβάσεις πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών υπ' αρ. 036/13/28.8.1991, 1712/1/14.12.2010, 37/12/28.8.1991, 570-23.1.1997, έκαστη όπως σήμερα ισχύει.)). Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του ΚΟΔ, (ήτοι σε περίπτωση κάλυψης μεταξύ €200.000.000 και €249.999.000), η Εταιρεία θα διαθέσει στην Eurobank ποσό μικρότερο των €43 εκατ. (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

(iv) Η Eurobank, με ημερομηνία αναφοράς την 4.11.2021 i) δεν κατείχε μετοχές με δικαιώματα ψήφου της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ και της ΒΙΟΧΑΛΚΟ και ii) κατείχε 16.400 δικαιώματα ψήφου επί μετοχών με την ιδιότητα του ενεχυρούχου δανειστή, της εταιρείας ΒΙΟΧΑΛΚΟ.

(v) Η Eurobank κατά την 4.11.2021, έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

(vi) Η θυγατρική εταιρεία «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής με κλιμακωτή αμοιβή για τις μετοχές των εισηγμένων εταιρειών ΒΙΟΧΑΛΚΟ και ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ και ως ειδικός διαπραγματευτής στην αγορά παραγώγων επί των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης («ΣΜΕ») ΒΙΟΧΑΛΚΟ.

Συγκεκριμένα, υπό την ιδιότητά του ειδικού διαπραγματευτή του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατείχε, με ημερομηνία αναφοράς την 4.11.2021:

- 540.482 μετοχές της ΒΙΟΧΑΛΚΟ, ενώ παράλληλα κατείχε αρνητική θέση (short) στην αγορά παραγώγων η οποία αντιστοιχούσε σε -542.356 μετοχές, δημιουργώντας μια καθαρή θέση που ανερχόταν σε -1.874 μετοχές,

- 4.292 μετοχές της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ, ενώ παράλληλα κατείχε αρνητική θέση (short) στην αγορά παραγώγων η οποία αντιστοιχούσε σε -3.659 μετοχές, δημιουργώντας μια καθαρή θέση που ανερχόταν σε 633 μετοχές,.

Η EUROBANK έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

2. Η ALPHA BANK ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, ήτοι: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εταιρείας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εταιρείας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) Ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ») του Ενημερωτικού Δελτίου),

(ii) Η ίδια και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται οι σημαντικές δανειακές συμβάσεις στην ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Στις 4.11.2021, το υπόλοιπο των πιστοδοτικών συμβάσεων (δάνεια, εγγυητικές επιστολές, leasing, factoring με αναγωγή), που έχει συνάψει η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον Όμιλο ανέρχεται σε €202 εκατ. περίπου.

Επίσης, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εταιρείας, πλην δανειακών συμβάσεων και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές ή υπηρεσίες να σχετίζονται με την Έκδοση.

Συγκεκριμένα σημειώνεται ότι στις 4.11.2021, το υπόλοιπο των πιστοδοτικών συμβάσεων (δάνεια, εγγυητικές επιστολές, leasing, factoring με αναγωγή), που έχει συνάψει η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον Όμιλο VIOHALCO SA/NV ανέρχεται σε €678 εκατ. περίπου, εκ των οποίων τα €202 εκατ. αφορούν τον Όμιλο όπως αναφέρθηκε ανωτέρω.

(iii) Η Εταιρεία θα διαθέσει στην «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» ποσό έως €56 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την αποπληρωμή αλληλόχρεων πιστωτικών λογαριασμών της Εταιρείας (βλ. ενότητα ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις», παράγραφος «Συμβάσεις πίστωσης ALPHA BANK (συμβάσεις πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών υπ' αρ. 13183/07.02.1997 και 25573101/ 28.7.2011, έκαστη όπως σήμερα ισχύει»)). Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του ΚΟΔ, (ήτοι σε περίπτωση κάλυψης μεταξύ €200.000.000 και €249.999.000), η Εταιρεία θα διαθέσει στην ALPHA BANK ποσό μικρότερο των €56 εκατ. (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

(iv) Η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», με ημερομηνία αναφοράς την 4.11.2021, δεν κατείχε μετοχές της Εκδότριας.

(v) Η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» κατά την 4.11.2021, έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

(vi) Η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας και του βασικού μετόχου «VIOHALCO SA/NV», με τον αριθμό των ενεχυριασμένων μετοχών να ανέρχεται σε 1.250 και 9.209 μετοχές, αντίστοιχα κατά την 4.11.2021.

(vii) Η θυγατρική εταιρεία «ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ» λειτουργεί με την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή στις αγορές αξιών και παραγώγων του Χ.Α., και κατείχε, υπό την ιδιότητα αυτή, με ημερομηνία αναφοράς την 4.11.2021, 0 μετοχές της εταιρείας «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και 0 μετοχές της εταιρείας «VIOHALCO SA/NV», μέσω αντίστροφων συμφωνιών επαναγοράς (reverse repos).

Η ALPHA BANK έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

3. Η ΕΤΕ, ως Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) ως Κύριος Ανάδοχος θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),

(ii) ως ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται στην ενότητα 3.12.1 «Δανειακές συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Στις 30.9.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων, που έχει συνάψει η ΕΤΕ και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ανέρχεται σε €193 εκατ. περίπου.

Επίσης, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τον βασικό μέτοχο της Εταιρείας, πλην δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την Έκδοση.

Συγκεκριμένα, στις 30.9.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων, που έχει συνάψει η ΕΤΕ και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο εταιρειών του βασικού μετόχου «VIOHALCO SA/NV» ανέρχεται σε €569 εκατ. περίπου, εκ των οποίων τα €193 εκατ. αφορούν τον όμιλο ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ όπως αναφέρθηκε ανωτέρω.

(iii) Η Εταιρεία θα διαθέσει στην ΕΤΕ ποσό έως €55 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 0400107000/1003/11.03.1988, 9747084420/1.6.2011 και 0400071250/8.11.1977 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, υπό την προϋπόθεση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης (βλ. ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις», παράγραφος «Συμβάσεις πίστωσης ΕΤΕ (αλληλόχρεος λογαριασμός)»). Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του ΚΟΔ, (ήτοι σε περίπτωση κάλυψης μεταξύ €200.000.000 και €249.999.000), η Εταιρεία θα διαθέσει στην ΕΤΕ ποσό μικρότερο των €55 εκατ. (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

(iv) Η ΕΤΕ, με ημερομηνία αναφοράς την 4.11.2021 κατείχε 89.445 μετοχές με δικαιώματα ψήφου της εταιρείας «VIOHALCO SA/NV», ενώ δεν κατέχει μετοχές της Εταιρείας.

(v) Η ΕΤΕ κατά την 4.11.2021, έχει συνάψει συμβάσεις παραγωγών, με την Εταιρεία όσο και με συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγωγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

(vi) Η ΕΤΕ έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί χρηματιστηριακών παραγωγών του βασικού μετόχου «VIOHALCO SA/NV».

(vii) Η θυγατρική εταιρεία «ΕΘΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως ειδικός για την Εταιρεία «VIOHALCO SA/NV».

Συγκεκριμένα, με ημερομηνία αναφοράς 4.11.2021 διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγωγών 205.000 μετοχές της «VIOHALCO SA/NV» καθώς και 3.000 μετοχές της Εταιρείας εξαιτίας της ιδιότητας της ως Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγωγών στον Δείκτη FTSE25. Εξ αυτών 72.000 τεμάχια της «VIOHALCO SA/NV» είναι ενεχυριασμένα. Επιπλέον στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της δεν διατηρεί μετοχές της «VIOHALCO SA/NV» και της Εταιρείας.

Η ΕΤΕ έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

4. Η Τράπεζα Πειραιώς ως Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εταιρείας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο εξαρτάται από την επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με τον βασικό μέτοχο της Εταιρείας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών, η Τράπεζα αναφέρει ότι:

(i) Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ») του Ενημερωτικού Δελτίου),

(ii) Η ίδια και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν παράσχει ή/και ενδέχεται να παρέχουν στο μέλλον υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και άλλες επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε στην Εταιρεία είτε σε συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα Πειραιώς, με ημερομηνία αναφοράς την 04.11.2021, έχει συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με την Εταιρεία με το συνολικό ανεξόφλητο υπόλοιπό τους να διαμορφώνεται σε €105,7 εκατ. περίπου.

(iii) Η Τράπεζα Πειραιώς, με ημερομηνία αναφοράς την 04.11.2021, κατέχει 8.900 μετοχές της Εταιρείας λόγω ενεχύρου, στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων με οφειλέτες.

(iv) Η θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με την επωνυμία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (η «Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.») με ημερομηνία αναφοράς την 04.11.2021, κατέχει υπό την ιδιότητα του Ειδικού Διαπραγματευτή παραγώγων της Εταιρείας, 928 μετοχές της Εταιρείας και 1.093 μετοχές του βασικού μετόχου της Εταιρείας, ήτοι VIOHALCO SA/NV.

(v) Επίσης, η Τράπεζα Πειραιώς δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τον βασικό μέτοχο της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων, στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται τραπεζικές εργασίες, καθώς και επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

5. Η OPTIMA BANK ως Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, ήτοι: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εταιρείας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εταιρείας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),

(ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες.

Στις 4.11.2021, ο Ανάδοχος και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν είχε συνάψει δανειακές συμβάσεις με την ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ.

Επίσης, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τον βασικό μέτοχο της Εταιρείας, πλην δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την Έκδοση. Συγκεκριμένα, στις 4.11.2021, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων, που έχει συνάψει ο Ανάδοχος και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο

εταιρειών του βασικού μετόχου «VIOHALCO SA/NV» ανέρχεται σε €27,4 εκατ. περίπου, και όπως αναφέρθηκε ανωτέρω δεν έχει συνάψει δανειακές συμβάσεις με την ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ.

(iii) Ο Ανάδοχος, με ημερομηνία αναφοράς την 4.11.2021 κατείχε 29.432 μετοχές με δικαιώματα ψήφου της VIOHALCO SA/NV και 4.156 μετοχές με δικαιώματα ψήφου της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ. Επίσης, είχε θέση πώλησης (short) σε 260 συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τα οποία αντιστοιχούν σε 26.000 μετοχές της VIOHALCO SA/NV και 4.000 μετοχές δανεισμένες (stock borrowing) της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ.

Η OPTIMA BANK έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

6. Η Euroxx ως Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, ήτοι: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εταιρείας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εταιρείας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»).

(ii) Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες.

Επίσης, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εταιρείας, πλην χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την Έκδοση.

(iii) Ο Ανάδοχος, με ημερομηνία αναφοράς την 4.11.2021, δεν κατείχε μετοχές με δικαιώματα ψήφου της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ και της εταιρείας «VIOHALCO SA/NV».

(v) Ο Ανάδοχος, κατά την 4.11.2021, δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγωγών, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγωγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

(vi) Ο Ανάδοχος δεν ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής για τις μετοχές των εισηγμένων εταιρειών VIOHALCO SA/NV και ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ούτε ως ειδικός διαπραγματευτής στην αγορά παραγωγών επί των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης («ΣΜΕ») VIOHALCO SA/NV.

Η Euroxx έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

7. Η AXIA ως Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, ήτοι: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εταιρείας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εταιρείας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).

(ii) Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες.

Επίσης, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τον βασικό μέτοχο της Εταιρείας, εξαιρουμένων τυχόν συμβάσεων μέσω των οποίων ενδεχομένως παρέχονται επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την Έκδοση.

(iii) Η AXIA με ημερομηνία αναφοράς την 4.11.2021 i) δεν κατείχε μετοχές με δικαιώματα ψήφου της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ και της εταιρείας «VIOHALCO SA/NV» και ii) δεν κατείχε δικαιώματα ψήφου επί μετοχών με την ιδιότητα του ενεχυρούχου δανειστή, της εταιρείας VIOHALCO SA/NV.

(v) Η AXIA κατά την 4.11.2021, δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγωγών, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγωγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η AXIA έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (ήτοι της PwC και της Δικηγορικής Εταιρείας Παπαπολίτης & Παπαπολίτης, με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα συνολικά αντληθσόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €250 εκατ. Οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε έως €6,0 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ) και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθσόμενα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε περίπου €244 εκατ.

Τα καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως και με την κατωτέρω προτεραιότητα ανεξαρτήτως πλήρους ή μερικής κάλυψης:

- (1) ποσό €30 εκατ. θα διατεθεί έως τις 30.6.2022 για νέες επενδύσεις σε ακίνητα σχετικών με την επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Ειδικότερα, η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει το εν λόγω ποσό για την καταβολή τιμήματος (συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων και φόρων) για την αγορά οικοπέδου και αποθηκευτικών χώρων στα Οινόφυτα. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για την αγορά των εν λόγω ακινήτων έχοντας ήδη υπογράψει μη δεσμευτικό μνημόνιο κατανόησης και η Διοίκηση εκτιμά ότι η επίτευξη αυτής της επένδυσης θα έχει ολοκληρωθεί έως τις 30.6.2022, καθώς οι βασικοί όροι της συναλλαγής έχουν συμφωνηθεί και βρίσκεται σε εξέλιξη τεχνικός και νομικός έλεγχος. Τα ακίνητα θα χρησιμοποιηθούν, μακροπρόθεσμα, για αποθήκευση και διακίνηση προϊόντων του Ομίλου. Αν δεν ολοκληρωθεί η ως άνω συναλλαγή, η Εταιρεία θα αναζητήσει ακίνητα, γειτονικά με τα βιομηχανικά ακίνητα της Εταιρείας ή των θυγατρικών της στην περιοχή των Οινόφυτων που εξυπηρετούν τις επιχειρηματικές ανάγκες του Ομίλου και στην περίπτωση που δεν καταστεί δυνατόν να βρεθούν ως άνω ακίνητα μέχρι τις 31.10.2022 ή το ποσό που διατεθεί είναι μικρότερο των €30 εκατ., η Εταιρεία θα διαθέσει μέχρι τις 31.12.2022 το τυχόν αδιάθετο ποσό για να καλυφθούν ανάγκες κεφαλαίου κίνησης.
- (2) ποσό €60 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης το οποίο δεν θα χρησιμοποιηθεί για την καταβολή οιασδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους (σε μετρητά ή σε είδος) και
- (3) το εναπομείναν ποσό, ήτοι μέχρι €154 εκατ., θα διατεθεί, εντός 45 ημερών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, για μείωση βραχυπρόθεσμου δανεισμού. Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι σε περίπτωση κάλυψης της Έκδοσης σε ποσό μεταξύ €200.000.000 και €249.999.000, η εν λόγω διάθεση θα καλυφθεί αναλογικά (pro rata). Ειδικότερα, η Εταιρεία θα διαθέσει:
 - i) ποσό έως €43 εκατ. στην EUROBANK για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 036/13/28.8.1991, 1712/1/14.12.2010, 37/12/28.8.1991, 570-23.1.1997 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις», παράγραφος «EUROBANK (συμβάσεις πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών υπ' αρ. 036/13/28.8.1991, 1712/1/14.12.2010, 37/12/28.8.1991, 570-23.1.1997, έκαστη όπως σήμερα ισχύει)» του Ενημερωτικού Δελτίου),
 - ii) ποσό έως €56 εκατ. στην ALPHA BANK για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 13183/7.2.1997 και 25573101/28.7.2011 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις», παράγραφος «ALPHA BANK (συμβάσεις πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών υπ' αρ. 13183/7.2.1997 και 25573101/ 28.7.2011, έκαστη όπως σήμερα ισχύει)» του Ενημερωτικού Δελτίου) και
 - iii) ποσό έως €55 εκατ. στην ΕΤΕ για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 0400107000/1003/11.3.1988, 9747084420/1.6.2011 και 0400071250/8.11.1977 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, (βλ. ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις», παράγραφος «Σύμβαση πίστωσης ΕΤΕ (αλληλόχρεος λογαριασμός)» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την Έκδοση, θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα ρευστοποιήσιμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου.

Σημειώνεται ότι βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €200 εκατ., η έκδοση του ΚΟΔ και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου επενδυτή θα αποδεσμευθεί.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται να ενημερώνει το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/6.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων

κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν.3556/2007, όπως ισχύει.

Επιπλέον, η Εταιρεία δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία, θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύει, και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

Επιπρόσθετα, η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται ότι θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Έκδοση σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014, με τις διατάξεις του Ν. 4443/2016, όπως ισχύουν, και τις λοιπές εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις.

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (προμήθεια Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, Κύριων Αναδόχων και Αναδόχων, αμοιβή Συμβούλου Έκδοσης, δαπάνες Οικονομικού και Νομικού Ελέγχου, δαπάνες εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.λπ.) εκτιμώνται σε ποσό της τάξης των €4.940 χιλ. προ Φ.Π.Α. (το εκτιμώμενο ποσό ανέρχεται σε περίπου €6.126 χιλ. συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ) και θα καλυφθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης, και αναλύονται ως εξής:

1. Ποσό €4.000 χιλ. (υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) για τις προμήθειες Αναδοχής και Διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης και για τις προμήθειες Συντονισμού.
2. Ποσό €13 χιλ. ως τέλος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
3. Ποσό €3 χιλ. υπέρ Χ.Α. και ποσό έως €37,5 χιλ. υπέρ Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
4. Ποσό €105 χιλ. υπέρ του Χ.Α. για τη χρήση Η.Β.Ι.Π.
5. Ποσό μέχρι €215 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με τους έκτακτους ελέγχους (Οικονομικός και Νομικός Έλεγχος).
6. Ποσό μέχρι €568 χιλ. για λοιπές δαπάνες που σχετίζονται με την Έκδοση, όπως κόστος εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, προβολή της Έκδοσης κ.λπ.

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω ποσά έχουν υπολογιστεί κατά προσέγγιση και αποτελούν εκτίμηση του ύψους στο οποίο δύνανται να ανέλθουν οι δαπάνες της Έκδοσης, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από την ως άνω εκτίμηση.

4.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση

4.2.1 Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ

Δυνάμει της από 5.11.2021 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και της από 5.11.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκαν:

(α) η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρεία, βάσει των διατάξεων του Ν.4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, συνολικού ποσού έως €250 εκατ., διάρκειας επτά (7) ετών, διαιρούμενου σε έως 250.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, με ελάχιστο ποσό €200 εκατ., καθώς και η έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ,

(β) οι Ομολογίες να διατεθούν προς κάλυψη μέσω Δημόσιας Προσφοράς στο σύνολο του επενδυτικού κοινού εντός της Ελληνικής Επικράτειας, ήτοι σε ειδικούς και ιδιώτες επενδυτές, με χρήση της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. του Χ.Α., να καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. και να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.,

(γ) το επιτόκιο να προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και να ανακοινωθεί από την Εκδότρια στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς,

(δ) η κατανομή των Ομολογιών στους ενδιαφερόμενους επενδυτές να πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τα κριτήρια και τα ποσοστά κατανομής σε κάθε κατηγορία επενδυτών που θα αποτυπωθούν αναλυτικά στο Ενημερωτικό Δελτίο, και

(ε) να διορισθεί η EUROBANK εκπρόσωπος των ομολογιούχων του Δανείου.

Οι όροι του ανωτέρω ΚΟΔ, βάσει την ως άνω απόφασης του Δ.Σ., παρουσιάζονται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5.1 «Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ».

4.2.2 Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες, έντοκες Ομολογίες που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και θα είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ. Το ΚΟΔ διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, καθώς και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία έχει προσδιορισθεί στο άρτιο, ήτοι €1.000, σύμφωνα με τον Όρο 3.2 του Προγράμματος ΚΟΔ. Η τελική απόδοση και το Επιτόκιο, θα προσδιοριστούν από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.), το οποίο τηρείται σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., καθώς και τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και θα ανακοινωθούν μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα:

(1) η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών,

(2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης ως Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και

(3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μεριδές και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου αποτελεί η αντίστοιχη, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, ημερομηνία του έτους 2028, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς, το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ τυχόν εξόδων και φόρων, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις

περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ (βλ. στο παράρτημα ενότητα 5.1 «Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ»), ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα). Οι εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές σήμερα, σύμφωνα με τις ισχύουσες κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου διατάξεις, ικανοποιούνται είτε (α) κατά ποσοστό 10%, ενώ το υπόλοιπο 90% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό ή ειδικό προνόμιο και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών ή (β) κατά ποσοστό 30%, ενώ το υπόλοιπο 70% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό προνόμιο και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών (εάν η εξασφάλιση ή/και απαίτηση έχει γεννηθεί πριν την 17.1.2018 ημερομηνία κατά την οποία τέθηκε σε ισχύ το άρθρο 977Α του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας αναφορικά με την κατάταξη των πιστωτών) είτε μόνο μετά την ολοσχερή ικανοποίηση των πιστωτών με υπερπρόνομιο ή γενικό ή ειδικό προνόμιο (εάν η εξασφάλιση και η απαίτηση γεννήθηκε εξολοκλήρου μετά την 17.1.2018).

Η ισχύουσα ελληνική νομοθεσία (ιδίως οι σχετικές διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας - ΚΠολΔ), προβλέπει ένα σύστημα κατάταξης των διαφόρων απαιτήσεων των δανειστών, για την περίπτωση κατά την οποία το προϊόν της αναγκαστικής εκποίησης περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη (πλειστηρίασμα) δεν επαρκεί για να ικανοποιηθούν πλήρως οι δανειστές του (επισπεύδων και αναγγελλθέντες). Σύμφωνα με το σύστημα αυτό, η προτεραιότητα ικανοποίησης των επιμέρους απαιτήσεων προσδιορίζεται ιδίως από το εάν είναι εξοπλισμένες με προνόμιο και από το είδος του προνομίου. Τα προνόμια διακρίνονται σε δύο γενικές κατηγορίες: (α) τα ειδικά (ιδίως, απαιτήσεις ασφαλιζόμενες με υποθήκη ή ενέχυρο), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση από το πλειστηρίασμα συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου (π.χ. του ενυπόθηκου ακινήτου), και (β) τα γενικά (με συνηθέστερα όσα αφορούν σε απαιτήσεις εργαζομένων, του Ελληνικού Δημοσίου, φορέων κοινωνικής ασφάλισης, ΟΤΑ, κλπ.), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση ανεξαρτήτως περιουσιακού στοιχείου. Επιπρόσθετα, ο νόμος ρυθμίζει διεξοδικά τα διάφορα σενάρια σε περίπτωση συνύπαρξης απαιτήσεων διαφορετικών προνομίων μεταξύ τους αλλά και με απαιτήσεις που δεν έχουν προνόμιο (των λεγόμενων εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών). Σε γενικές γραμμές, εάν συνυπάρχουν απαιτήσεις εξοπλισμένες με προνόμια και μη προνομιούχες απαιτήσεις, ο ΚΠολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:

- Εάν συνυπάρχουν ειδικώς προνομιούχοι δανειστές και γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, τότε οι πρώτοι θα ικανοποιηθούν από το 65% του πλειστηριασματος, οι δεύτεροι από το 25% και οι τρίτοι από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 90% του πλειστηριασματος και οι εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 70% του πλειστηριασματος και οι τελευταίοι από το 30% αυτού.
- Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών συμμέτρως.
- Αναφορικά με απαιτήσεις οι οποίες γεννήθηκαν εξ ολοκλήρου μετά την 17.1.2018 και έχουν εμπράγματα εξασφαλίσεις που έχουν συσταθεί μετά την 17.1.2018, ο ΚΠολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:
 - Απαιτήσεις οι οποίες προέκυψαν πριν από την ημερομηνία ορισμού του πρώτου πλειστηριασμού και έχουν υπερπρόνομιο (ήτοι αφορούν μη καταβληθέντες μισθούς έως 6 μηνών από παροχή εξαρτημένης εργασίας και έως του ποσού το οποίο ισούται ανά μήνα οφειλόμενου μισθού και ανά εργαζόμενο με το νόμιμο κατώτατο μισθό υπαλλήλου άνω των είκοσι πέντε (25) ετών επί 275%) ικανοποιούνται προνομιακά πριν από κάθε άλλη απαίτηση, αλλά μετά την αφαίρεση των εξόδων εκτέλεσης.

- Στη συνέχεια ικανοποιούνται οι εμπραγμάτως εξασφαλισμένοι (ειδικώς προνομιούχοι δανειστές), έπεται η ικανοποίηση των γενικών προνομιούχων δανειστών και τελευταίοι ικανοποιούνται οι εγγειόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές.

Τα παραπάνω ποσοστά αφορούν στην κατανομή ανά γενική κατηγορία πιστωτών. Περαιτέρω διαφοροποιήσεις ισχύουν εντός των ευρύτερων κατηγοριών προνομίων, ιδίως με βάση την υποκατηγορία («τάξη») στην οποία εμπίπτει κάθε απαίτηση, αλλά και άλλα κριτήρια (π.χ. την τάξη και το ποσό εγγραφής υποθηκών, κλπ.). Το ποσό που αντιστοιχεί στους εγγειόγραφους, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές με βάση το παραπάνω, κατά περίπτωση, ποσοστό τους, κατανέμεται στους εγγειόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές συμμετρως, δηλαδή κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου. Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων, τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγγειόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών (και πάλι συμμετρως).

Ανάλογες ρυθμίσεις με τις ανωτέρω προβλέπονται και στην περίπτωση της πτωχευτικής εκποίησης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα, με τη διαφορά ότι πριν την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων απαιτήσεων με γενικό ή ειδικό προνόμιο (σύμφωνα με τα ανωτέρω) προηγείται η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του 167 παρ. 2 περ. α του Πτωχευτικού Κώδικα.

Για την απόκτηση κωδικού ISIN (International Security Identification Number) των Ομολογιών, η Εταιρεία υπέβαλε σχετική αίτηση στο Χ.Α. παράλληλα με την αίτηση για την Εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α και έλαβε τον κωδικό GRC281121BD8.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη διαπραγμάτευση και ελεύθερη μεταβίβαση των Ομολογιών.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων Ομολογιών είναι η «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.», διαχειριστής του Σ.Α.Τ. (Διεύθυνση: Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα).

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί βάσει των όρων του ΚΟΔ η Τράπεζα Eurobank A.E. και Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι η EUROBANK και η ALPHA BANK.

Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Ομολογιών σε άλλες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

4.2.3 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους

4.2.3.1 Καταβολή Τόκου

Επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται τόκος που υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για πραγματικό αριθμό διαδραμουςών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται τόκος υπερημερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα που το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

Πλέον του Τόκου Υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.

Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.

Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

Σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της

διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς. Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.

Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Χειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τη 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής.

Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά τη 1:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα και με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 17.12 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).

Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους:

- i) είτε στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων που έχουν εξουσιοδοτηθεί από τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 12.6 του Προγράμματος ΚΟΔ,
- ii) είτε κατά τα οριζόμενα στον Όρο 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ειδικά στην περίπτωση του Όρου 12.5(i) του Προγράμματος ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από το Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.

Η Εκδότρια δεν έχει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε ευθύνεται για τυχόν σφάλματα στον υπολογισμό του παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης, η Εκδότρια δεν ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον Όρο 12 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις, και την περίπτωση του Όρου 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ από την ATHEXCSD σύμφωνα την Ενότητα III, Μέρος 1, άρθρο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από την Εκδότρια, κατά τα ανωτέρω και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ενημερώνεται από την Εκδότρια, αναφορικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους. Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει αμελλητί την ενημέρωση αυτή.

Ένα έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τα γραφεία της Εκδότριας.

Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται προκειμένου να προσαρμόζεται στις εκάστοτε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές θα γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε Ευρώ (€).

Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας, κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια δια του παρόντος ρητά και ανεπιφύλακτα παρατείνεται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.

Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Εκδόσεως, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.

Καταβολή από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου η οποία γίνεται κατά παράβαση του Όρου 12 του Προγράμματος ΚΟΔ δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του Όρου 12 του Προγράμματος ΚΟΔ. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στο Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.

Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

4.2.3.2 Εξόφληση Ομολογιών

Οι Ομολογίες εξοφλούνται στην ονομαστική τους αξία στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη του Όρου 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ «Πρώρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)». Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου υπό την επιφύλαξη (α) των οριζόμενων στον Όρο 15 του Προγράμματος ΚΟΔ («Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία») και του Όρου 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ «Δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών των Ομολογιούχων (Put Option)».

Η Εκδότρια δύνανται να αποκτήσει μέσω του Χ.Α. ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

Πρώρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)

Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει την ημερομηνία λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύνανται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών. Ειδικότερα:

1. Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί στη λήξη είτε της πέμπτης (5^{ης}), είτε της έκτης (6^{ης}), είτε της έβδομης (7^{ης}), είτε της όγδοης (8^{ης}), είτε της ένατης (9^{ης}), είτε της δέκατης (10^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου (αλλά όχι λιγότερο από το σύνολο) του κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους

δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1. του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν, καταβάλλοντας επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί του εξοφλούμενου κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας.

2. Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της δέκατης (10ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, στη λήξη είτε της ενδέκατης (11ης), είτε της δωδέκατης (12ης), είτε της δέκατης τρίτης (13ης) Περιόδου Εκτοκισμού να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου (αλλά όχι λιγότερο από το σύνολο) του κεφαλαίου των Ομολογιών μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν.
3. Η πρόωρη εξόφληση του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών με πρωτοβουλία Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ (ήτοι, κατά τα προβλεπόμενα υπό τον Όρο 9.3.2 και υπό τον Όρο 9.3.3 του Προγράμματος ΚΟΔ) προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

Δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών των Ομολογιούχων (Put Option)

Υπό την προϋπόθεση τήρησης της κατωτέρω διαδικασίας, και καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος θα έχει το δικαίωμα να απαιτήσει από την Εκδότρια την πρόωρη αποπληρωμή του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών που αυτός κατέχει εάν επέλθει οποιαδήποτε από τις παρακάτω περιστάσεις (έκαστη «**Γεγονός Πρόωρης Αποπληρωμής**»):

- α) παραβίαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη όπως προβλέπονται στον Όρο 14(1)(vii) του Προγράμματος ΚΟΔ σε δύο συνεχόμενες Ημερομηνίες Αναφοράς, ή
- β) παραβίαση των περιορισμών Διανομών προς Μετόχους που προβλέπονται στον Όρο 14(1)(viii) του Προγράμματος ΚΟΔ, ή
- γ) παραβίαση των περιορισμών μετασηματισμών που προβλέπονται στον Όρο 14.1(ix) του Προγράμματος ΚΟΔ, ή
- δ) Γνωστοποίηση Μεταβολής Ελέγχου, ως ορίζεται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Πρόωρης Αποπληρωμής, ο κάτοχος κάθε Ομολογίας έχει δικαίωμα να απαιτήσει την πλήρη αποπληρωμή της Ομολογίας κατά την ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής, η οποία συνίσταται στην καταβολή της ονομαστικής αξίας της Ομολογίας, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ μέχρι την ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν.

Για την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής βλ. σχετικά τον Όρο 9.4.3 του Προγράμματος ΚΟΔ.

4.2.3.3 Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών, κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τους Όρους 9.3 ή/και 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

4.2.3.4 Υπερημερία Εκδότριας

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται τόκος υπερημερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα, κατά την οποία το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που

Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

Πλέον του τόκου υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

4.2.3.5 Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη των δε τόκων σε πέντε (5) έτη. Η παραγραφή της αξιώσεως αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο, της Ομολογίας, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία είναι καταβλητέοι οι τόκοι.

4.2.4 Φορολογία Ομολογιών

Κατωτέρω, παρατίθεται περίληψη των σημαντικότερων φορολογικών συνεπειών που αφορούν στην αγορά, απόκτηση και διάθεση των Ομολογιών. Η περιπτωσιολογία δεν είναι εξαντλητική και δεν αναφέρεται στο σύνολο των πιθανών περιπτώσεων επενδυτών/ομολογιούχων, μέρος των οποίων ενδέχεται να υπόκεινται σε ειδικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Επίσης, τα αναφερόμενα κατωτέρω δεν αποτελούν φορολογική συμβουλή προς οιονδήποτε επενδυτή/ομολογιούχο που επιθυμεί να λάβει ολοκληρωμένη ανάλυση των ενδεχόμενων φορολογικών θεμάτων που σχετίζονται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και καταστάσεις που αφορούν στο συγκεκριμένο επενδυτή/ομολογιούχο.

Η περίληψη κατωτέρω βασίζεται στις διατάξεις του ελληνικού φορολογικού δικαίου, υπουργικές αποφάσεις, αποφάσεις της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, και λοιπές κανονιστικές πράξεις των ελληνικών αρχών καθώς και την κρατούσα δημοσιευμένη νομολογία, όπως ισχύουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και δε λαμβάνει υπόψη τις όποιες εξελίξεις ή/και τροποποιήσεις που ήθελε προκύψουν μετά την ημερομηνία δημοσίευσής του, έστω κι αν οι εν λόγω εξελίξεις ή τροποποιήσεις έχουν αναδρομική ισχύ.

Για τους σκοπούς της παρούσας περίληψης, τα φυσικά πρόσωπα θεωρούνται ότι δεν ενεργούν στο πλαίσιο άσκησης της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας. Περαιτέρω, η κατωτέρω περίληψη τελεί υπό την επιφύλαξη εφαρμογής τυχόν ευνοϊκότερων διατάξεων των εφαρμοστέων συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ) μεταξύ της Ελλάδος και του κράτους όπου έχουν τη φορολογική τους κατοικία οι επενδυτές / ομολογιούχοι οι οποίοι δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος. Τέλος, η κατωτέρω περίληψη λαμβάνει ως δεδομένο ότι οι Ομολογίες παραμένουν εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

4.2.4.1 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών

Κατά την εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών δεν επιβάλλεται φόρος εισοδήματος.

4.2.4.2 Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με συντελεστή 15%. Με την επιφύλαξη της εισφοράς αλληλεγγύης, ο φόρος αυτός εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση των φυσικών προσώπων για το εισόδημα από τους τόκους. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, το ποσό του φόρου θα παρακρατηθεί από τον φορέα πληρωμής. Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών θα συνυπολογισθεί κατά τον προσδιορισμό της βάσης υπολογισμού της εισφοράς αλληλεγγύης. Ο συντελεστής της εισφοράς αλληλεγγύης αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% και υπολογίζεται επί του συνόλου του φορολογητέου και αφορολόγητου ετήσιου εισοδήματος που υπερβαίνει το ποσό των 12.000 ευρώ.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα τα οποία δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος και την εισφορά αλληλεγγύης στην Ελλάδα. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή δραστηριοποιείται στην Ελλάδα μέσω μόνιμης εγκατάστασης, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν την φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα (συμπεριλαμβανομένων των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής οι οποίοι διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση στην οποία αποδίδεται το εισόδημα από τόκους Ομολογιών) θα αποτελέσει έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα και ως τέτοιο θα συνυπολογισθεί για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος χρήσης αυτών. Ο συντελεστής φόρου για τα νομικά πρόσωπα και τις νομικές οντότητες ανέρχεται σε 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εξής, με την εξαίρεση των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν ενταχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του κώδικα φορολογίας εισοδήματος, τα οποία φορολογούνται με συντελεστή 29%. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, θα επιβληθεί παρακράτηση 15%, η οποία θα αποτελέσει προκαταβολή φόρου εισοδήματος για το αντίστοιχο φορολογικό έτος, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος με τις οποίες μεταφέρθηκαν στην ισχύουσα ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2003/49/ΕΚ περί απαλλαγής από το φόρο εισοδήματος των ενδοομιλικών πληρωμών τόκων, υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις των εν λόγω διατάξεων.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα απαλλάσσεται από φόρο εισοδήματος. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν την φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

4.2.4.3 Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος. Το εισόδημα αυτό θα αποτελέσει, όμως, μέρος της βάσης υπολογισμού της εισφοράς αλληλεγγύης. Ο συντελεστής της εισφοράς αλληλεγγύης αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% και υπολογίζεται επί τους συνόλου του φορολογητέου και αφορολόγητου ετήσιου εισοδήματος που υπερβαίνει το ποσό των 12.000 ευρώ.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος. Το εισόδημα αυτό θα αποτελέσει, όμως, μέρος της βάσης υπολογισμού της εισφοράς αλληλεγγύης. Ο συντελεστής της εισφοράς αλληλεγγύης αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% και υπολογίζεται επί τους συνόλου του φορολογητέου και αφορολόγητου ετήσιου εισοδήματος που υπερβαίνει τις 12.000 ευρώ. Δεδομένου ότι η εισφορά αλληλεγγύης αποτελεί φόρο χαρακτήρος ουσιαστικώς παρομοίου με τον φόρο εισοδήματος που ως τέτοιος εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των Συμβάσεων Αποφυγής Διπλής Φορολογίας («ΣΑΔΦ») που έχει συνάψει η Ελλάδα, Ομολογιούχοι που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και δύνανται να επωφεληθούν από τις διατάξεις ΣΑΔΦ την οποία έχει συνάψει η Ελλάδα με το κράτος της φορολογικής τους κατοικίας, ενδεχομένως να απαλλάσσονται μερικώς ή ολικώς από την κατά τα ανωτέρω εισφορά αλληλεγγύης στο βαθμό που η σχετική ΣΑΔΦ απαλλάσσει από το φόρο το εισόδημα από υπεραξία ή περιορίζει το συντελεστή φορολόγησής του.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Η φορολόγηση του εισοδήματος που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται κατά τη γένεσή του. Όμως, εφόσον το εν λόγω εισόδημα κεφαλαιοποιηθεί ή διανεμηθεί, θα φορολογηθεί με τον κατά το χρόνο της κεφαλαιοποίησης ή διανομής με τον κατά το χρόνο φορολόγησης φορολογικό συντελεστή που επιβάλλεται στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών και που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα και δεν αποδίδεται σε μόνιμη εγκατάστασή τους στην Ελλάδα, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα.

4.3 Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς

4.3.1 Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς

Με την από 5.11.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και την αυθημερόν απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου αποφασίστηκε, μεταξύ άλλων, η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ. Συνοπτικά, οι όροι της προσφοράς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
Εκδότης του ΚΟΔ	ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Χρεωστικός Τίτλος	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν.3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, μετά την έναρξη ισχύος του Ν.4548/2018
Είδος Ομολογιών	Κοινές ανώνυμες άυλες ομολογίες
Είδος προσφοράς	Δημόσια προσφορά του συνόλου των Ομολογιών μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.
Διάρκεια προσφοράς	3 Εργάσιμες Ημέρες
Σύνολο προσφερόμενων Ομολογιών	Έως 250.000 κοινές, ανώνυμες, άυλες ομολογίες
Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών σε ποσό τουλάχιστον €200.000.000
Εύρος Απόδοσης	Η ανακοίνωση του εύρους απόδοσης θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την προτεραιά της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς
Επιτόκιο	Θα προσδιοριστεί με τη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. βάσει της τελικής απόδοσης, όπως αυτή ανακοινωθεί το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς
Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία	€1.000 / Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας)
Διάρκεια	7 έτη
Ελάχιστο/ανώτατο όριο εγγραφής Ομολογιών ανά επενδυτή	Κατ' ελάχιστον μία (1) προσφερόμενη Ομολογία Κατ' ανώτατο 250.000 Ομολογίες
Ονομαστική αξία Ομολογίας	€1.000 ανά Ομολογία
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	1 Ομολογία
Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου	Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης
Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου	Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου.
Περίοδος Εκτοκισμού	Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.

	<p>Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου</p>
<p>Πρόωρη εξόφληση (Call Option)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ημερομηνία Εκδόσεως έως και την ημερομηνία λήξης της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού: Η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών ▪ Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού: Η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, στη λήξη είτε της πέμπτης (5^{ης}), είτε της έκτης (6^{ης}), είτε της έβδομης (7^{ης}), είτε της όγδοης (8^{ης}), είτε της ένατης (9^{ης}), είτε της δέκατης (10^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου (αλλά όχι λιγότερο από το σύνολο) του κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν, καταβάλλοντας στους Ομολογιούχους επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί του εξοφλούμενου κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας. ▪ Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της δέκατης (10^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού: Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, στη λήξη είτε της ενδέκατης (11^{ης}), είτε της δωδέκατης (12^{ης}), είτε της δέκατης τρίτης (13^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου (αλλά όχι λιγότερο από το σύνολο) του κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους αυτών υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν.
<p>Δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών των Ομολογιούχων (Put Option)</p>	<p>Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα με οποιονδήποτε τρόπο να απαιτήσουν την πρόωρη αποπληρωμή των Ομολογιών από την Εκδότρια πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, παρά μόνο εφόσον επέλθει οποιαδήποτε από τις παρακάτω περιστάσεις:</p> <p>Α) παραβίαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη όπως προβλέπονται στον Όρο 14(1)(vii) του Προγράμματος ΚΟΔ σε δύο συνεχόμενες Ημερομηνίες Αναφοράς, ή</p> <p>Β) παραβίαση των περιορισμών Διανομών προς Μετόχους που προβλέπονται στον Όρο 14(1)(viii) του Προγράμματος ΚΟΔ, ή</p> <p>Γ) παραβίαση των περιορισμών μετασχηματισμών που προβλέπονται στον Όρο 14.1(ix) του Προγράμματος ΚΟΔ, ή</p> <p>Δ) Γνωστοποίηση Μεταβολής Ελέγχου, ως ορίζεται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.</p>
<p>Εξασφαλίσεις/Κατάταξη</p>	<p>Οι απαιτήσεις αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις, του Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και</p>

	<p>σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρογράφων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.</p> <p>Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.</p>
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	<p>Η Εταιρεία δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής της ικανότητας ή και των Ομολογιών και, συνεπώς, δεν έχει αποδοθεί διαβάθμιση πιστοληπτικής ικανότητας στην Εταιρεία ή/και στις Ομολογίες.</p>
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι	EUROBANK και ALPHA BANK.
Κύριοι Ανάδοχοι	ETE, Τράπεζα Πειραιώς και OPTIMA BANK
Ανάδοχοι	AXIA και EUROXX
Σύμβουλος Έκδοσης	EUROBANK

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών απόκως.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει το Ομολογιακό Δάνειο μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών (βλ. ενότητα 4.3.6 «Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς» του Ενημερωτικού Δελτίου).

4.3.2 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Κατωτέρω, παρατίθεται το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
5.11.2021	Έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
8.11.2021	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
8.11.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας.
8.11.2021	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου.
9.11.2021	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης.
10.11.2021	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
12.11.2021	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
12.11.2021	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.*
16.11.2021	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς.
16.11.2021	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων. Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης.
17.11.2021	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

**Σε περίπτωση ματαίωσης της Έκδοσης, θα ενημερωθεί το επενδυτικό κοινό για τον τρόπο και την ημερομηνία αποδέσμευσης των κεφαλαίων εντός δύο Εργάσιμων Ημερών.*

Υποβλήθηκε η από 5.11.2021 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της 5.11.2021 διαπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των προϋποθέσεων εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Σημειώνεται, ότι το ως άνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας.

Η ενημέρωση των επενδυτών για τη Δημόσια Προσφορά θα γίνει μέσω ανακοίνωσης - πρόσκλησης προς το επενδυτικό κοινό.

4.3.3 Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών

Ο προσδιορισμός της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών, θα γίνει με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building»), το οποίο θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, και θα διενεργηθεί μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. Στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές.

Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το Επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη Διαδικασία του Η.ΒΙ.Π., σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, θα εγκριθούν από εξουσιοδοτημένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόσωπο και θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.

Περαιτέρω, η τελική απόδοση θα καθοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους εντός του εύρους απόδοσης για τους συμμετέχοντες στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.

Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας το αργότερο την προτεραία της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ώστε να γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό. Σημειώνεται ότι για το προσδιορισμό του εύρους απόδοσης θα ακολουθηθεί η διαδικασία του pre-marketing, ήτοι συνεκτίμηση τόσο των συνθηκών των κεφαλαιαγορών στην Ελλάδα και διεθνώς όσο και της οικονομικής θέσης και των προοπτικών του Ομίλου. Κατά την περίοδο που προηγείται της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. (pre-marketing period) οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι λαμβάνουν ενδεικτικές προσφορές από Ειδικούς Επενδυτές, ώστε να προσδιορίσουν, σύμφωνα με επαγγελματικά κριτήρια, το εύρος της απόδοσης που ανταποκρίνεται καλύτερα στις συνθήκες ζήτησης της αγοράς.

Η ανώτατη τιμή του εύρους της απόδοσης δύναται να υπερβαίνει την κατώτατη έως 150 μονάδες βάσης.

Η τελική απόδοση και το Επιτόκιο θα γνωστοποιηθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθούν, στον διαδικτυακό τόπο της Εκδότριας και του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς.

Τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις βάσει των οποίων θα καθορισθούν η τελική απόδοση και το Επιτόκιο περιλαμβάνουν τις συνθήκες της αγοράς ομολόγων, το ύψος της ζήτησης ανά απόδοση από Ειδικούς Επενδυτές, το πλήθος και το είδος Ειδικών Επενδυτών, το ύψος της ζήτησης από τους Ιδιώτες Επενδυτές (στο βαθμό που η τελική κατανομή προς αυτούς ξεπεράσει το ελάχιστο ποσοστό κατανομής του 30%) και το κόστος εξυπηρέτησης της ομολογιακής έκδοσης που προτίθεται να αναλάβει η Εκδότρια.

Ενδεικτικά εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών.

Ταυτόχρονα με τον καθορισμό της τελικής απόδοσης, θα αποφασιστεί και η οριστική κατανομή των Ομολογιών. Σε κάθε περίπτωση, το Επιτόκιο θα καθορισθεί εντός του ανακοινωθέντος δεσμευτικού εύρους της απόδοσης.

Το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινά για όλους τους επενδυτές, Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διάθεση Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.

Βάσει της εγκυκλίου 23/22.6.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα εκδοθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους αναλυτική ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου του Επιτοκίου, η οποία θα δημοσιευθεί στο η οποία θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α.

4.3.4 Κατηγορίες Επενδύων

Η Δημόσια Προσφορά της Εταιρείας απευθύνεται στο σύνολο του επενδυτικού κοινού στην Ελλάδα, ήτοι σε Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές, και δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο του.

Ειδικοί Επενδυτές είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αποτελούν επαγγελματίες επενδυτές κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα Ι («ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του Ν.4514/2018, όπως ισχύει, ή αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες, καθώς και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αντιμετωπίζονται, κατόπιν αιτήσεώς τους ως επαγγελματίες επενδυτές, σύμφωνα με την Ενότητα ΙΙ («ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΥΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του ίδιου νόμου.

Η κατηγορία των Ιδιωτών Επενδύων περιλαμβάνει όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδύων.

Δεν επιτρέπεται η συμμετοχή στη Δημόσια Προσφορά από το ίδιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ταυτόχρονα με την ιδιότητα του Ιδιώτη και Ειδικού Επενδυτή, εφόσον πληρούνται τα σχετικά κριτήρια.

4.3.5 Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών, ήτοι Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας έως €250 εκατ., θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Δημόσια Προσφορά και η τήρηση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τον νόμο 4514/2018, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς, την απόφαση 34 του Χ.Α. και την από 5.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας. Κάθε επενδυτής μπορεί να εγγράφεται και υποβάλλει Αίτηση Κάλυψης για την αγορά Ομολογιών, μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. για μία (1) τουλάχιστον προσφερόμενη Ομολογία ή για ακέραιο αριθμό Ομολογιών. Ανώτατο όριο εγγραφής για κάθε επενδυτή είναι το σύνολο της Δημόσιας Προσφοράς, δηλαδή έως 250.000 Ομολογίες. Ελάχιστο όριο συμμετοχής είναι η μία (1) Ομολογία, ονομαστικής αξίας €1.000.

Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες.

Συντονιστές της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι. Ειδικότερα, η Δημόσια Προσφορά θα ξεκινήσει στις 10.11.2021 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί στις 12.11.2021 και ώρα Ελλάδος 16.00 μ.μ.

Το Η.ΒΙ.Π. θα παραμένει ανοιχτό, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς από τις 10:00 π.μ. έως τις 17:00 μ.μ., εκτός της 12.11.2021 κατά την οποία θα λήξει στις 16:00 μ.μ. Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, πρέπει να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, Αίτηση Κάλυψης για τις Ομολογίες, σε συμμόρφωση με τους όρους και προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου και του Προγράμματος ΚΟΔ.

Κάθε Αίτηση Κάλυψης:

(α) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας, θα πρέπει να διακρίνεται στην εν λόγω αίτηση αν η τελευταία αφορά σε Ιδιώτες Επενδυτές ή σε Ειδικούς Επενδυτές και να προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της Μεριδας του Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. όπου θα πιστωθούν οι Ομολογίες.

(β) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Ιδίου ή Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, αντίστοιχα, κατονομάζει τον επενδυτή που την υποβάλλει και προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της σχετικής Μεριδας Ιδίου ή Πελάτη, αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας στο Σ.Α.Τ.,

(γ) περιλαμβάνει αίτημα συμμετοχής στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και αίτημα - δήλωση ανάληψης υποχρέωσης κάλυψης προσδιοριζόμενου ακεραίου αριθμού Ομολογιών, με ελάχιστο επιτρεπτό όριο τη μία (1) Ομολογία και μέγιστο επιτρεπτό όριο τις διακόσιες πενήντα χιλ. (250.000) Ομολογίες,

(δ) είναι νομικά δεσμευτική, και

(ε) δεν δύναται να ανακληθεί ή τροποποιηθεί μετά από τη λήξη της Περιόδου Κάλυψης.

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης στα καταστήματα των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων, των Μελών Η.ΒΙ.Π., καθώς και των Συμμετεχόντων του λογαριασμού

τους στο Σ.Α.Τ. που συνεργάζονται με τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή των Αιτήσεων - Κάλυψης μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Οι Ειδικοί Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης απευθείας στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους.

Με την υπογραφή και υποβολή της Αίτησης Κάλυψης του, ο Υπόχρεος Κάλυψης δηλώνει ότι συμφωνεί να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και να αναλάβει να καλύψει πρωτογενώς τις κατανημθείσες σε αυτόν Ομολογίες, που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος ΚΟΔ και σύμφωνα με τους όρους αυτού, έναντι καταβολής ποσού ίσου με την ονομαστική αξία των Ομολογιών αυτών και τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Η Αίτηση Κάλυψης για την προσφορά αγοράς Ομολογιών δεν μπορεί να τροποποιηθεί ή να ανακληθεί μετά τη λήξη της διάρκειας της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής, ήτοι μετά τη λήξη των τριών (3) Εργάσιμων Ημερών εντός των οποίων υποβάλλονται προσφορές στο Η.ΒΙ.Π., οπότε οι προσφορές αυτές καθίστανται οριστικές και αμετάκλητες, εκτός εάν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει. Τροποποίηση ή ακύρωση Αίτησης Κάλυψης για την προσφορά αγοράς είναι δυνατή κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ακολουθώντας διαδικασία ανάλογη της αρχικής υποβολής. Αν η Αίτηση Κάλυψης δεν είναι προσηκόντως συμπληρωμένη τηρουμένων των όρων συμμετοχής και εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο, το Πρόγραμμα ΚΟΔ και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., η Αίτηση Κάλυψης δεν θα γίνεται αποδεκτή.

Οι Ομολογίες δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών, σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές που θα προσέρχονται απευθείας στα καταστήματα των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά, θα πρέπει να προσκομίζουν το δελτίο αστυνομικής ταυτότητας ή το διαβατήριό τους, τον αριθμό φορολογικού μητρώου τους και την εκτύπωση των στοιχείων του Σ.Α.Τ.

Σε περίπτωση υποβληθείσας Αίτησης Κάλυψης για Ιδιώτη Επενδυτή μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας, η εν λόγω αίτηση θα γίνεται δεκτή, μόνο εφόσον ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής είναι δικαιούχος ή συνδικαιούχος των Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει των οποίων εγγράφεται. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς. Ως αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται το γινόμενο του αριθμού των αιτούμενων Ομολογιών επί την ονομαστική αξία €1.000 εκάστης Ομολογίας.

Σε περίπτωση που Ιδιώτης Επενδυτής είναι συνδικαιούχος σε μία ή και παραπάνω Κοινή Επενδυτική Μεριδα, σύμφωνα με την υπ. αριθμ. 32/28.6.2007 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής μπορεί να εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά είτε από την αυτοτελή του Μεριδα, είτε από μια εκ των Κοινών Επενδυτικών Μεριδών (εφεξής «ΚΕΜ») στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος. Θα διενεργείται έλεγχος από το Η.ΒΙ.Π. στο σύνολο των Αιτήσεων Κάλυψης που εισάγονται από όλα τα μέλη, ώστε κάθε εντολέας δικαιούχος Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη και συνδικαιούχος ΚΕΜ να παραλάβει τίτλους σε ένα μόνο Λογαριασμό Αξιογράφων του Σ.Α.Τ. (Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη ή ΚΕΜ). Αν για έναν εντολέα υπάρχουν περισσότερες από μία Αιτήσεις Κάλυψης, με παραλήπτη είτε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη και ΚΕΜ, είτε περισσότερες της μίας ΚΕΜ, στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος, τότε θα επιβεβαιώνονται και θα συμμετέχουν στην κατανομή μόνο οι Αιτήσεις Κάλυψης με παραλήπτη τον ίδιο με αυτόν της πρώτης χρονικά Αίτησης Κάλυψης του εντολέα.

Οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών για την απόκτηση Ομολογιών γίνονται δεκτές, εφόσον έχει καταβληθεί, σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή το ισόποσο της συμμετοχής, είτε έχει δεσμευθεί το ισόποσο της συμμετοχής σε πάσης φύσεως τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων των επενδυτών πελατών τους ή τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας που τηρούνται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ιδιωτών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως μία ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ιδιωτών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης.

Η διαδικασία υποβολής των προσφορών των Ειδικών Επενδυτών θα διαρκέσει από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

Οι προσφορές των Ειδικών Επενδυτών στο Βιβλίο Προσφορών θα πραγματοποιηθούν με την ακόλουθη διαδικασία και μπορούν να περιλαμβάνουν εναλλακτικά:

- τον αριθμό των Ομολογιών για τον οποίο υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τη συνολική ονομαστική αξία των Ομολογιών για τις οποίες υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τον αριθμό Ομολογιών ή τη συνολική ονομαστική αξία αυτών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται ανά Ομολογία, και
- μέχρι τρεις αριθμούς/ονομαστική αξία Ομολογιών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται για κάθε αριθμό/αξία Ομολογιών.

Στις άνω Αιτήσεις Κάλυψης, οι Ειδικοί Επενδυτές θα έχουν τη δυνατότητα να προσδιορίζουν το μέγιστο αριθμό Ομολογιών που επιθυμούν να τους κατανεμηθεί, ως ποσοστό (%) επί του συνολικού ποσού των Ομολογιών που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η απόδοση που θα συμπεριλαμβάνεται στην Αίτηση Κάλυψης, εντός του εύρους που θα ανακοινωθεί, θα είναι με βήμα 5 μονάδων βάσης, ήτοι του 0,050%.

Οι προσφορές που θα υποβάλλουν οι Ειδικοί Επενδυτές θα συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας στο Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών, που θα διαχειρίζονται οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, για τον σκοπό του προσδιορισμού της ζητούμενης ποσότητας σε εναλλακτικές αποδόσεις, καθώς και του συνολικού αριθμού ζητούμενων Ομολογιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές - οι οποίες ικανοποιούν τα κριτήρια συμμετοχής στην κατανομή - είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ειδικών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ειδικών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των Ομολογιών, κατά τα ανωτέρω, πρέπει να έχει καταβληθεί στο λογαριασμό της ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος της δεύτερης Εργάσιμης Ημέρας από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, σε συνεργασία με την Εκδότρια, δύνανται με απόφασή τους και κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια να παρατείνουν την εν λόγω προθεσμία καταβολής μέχρι τις 11:55 π.μ. ώρα Ελλάδος, της ίδιας ημέρας.

Το Βιβλίο Προσφορών θα κλείσει την τελευταία ημέρα της περιόδου Δημόσιας Προσφοράς (ώρα Ελλάδος 16:00), οπότε όλες οι προσφορές όπως ισχύουν εκείνη τη στιγμή θεωρούνται οριστικές.

4.3.6 Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης, αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύνανται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό ισούται ή/και υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €200 εκατ., το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών. Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του Δανείου, ήτοι εάν η συνολική προτεινόμενη κάλυψη του Δανείου στην τελική απόδοση, όπως αυτή προσδιοριστεί μέσω του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, κυμανθεί μεταξύ €200.000.000 και €249.999.000, ενδέχεται να πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών, καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης, και στη συνέχεια θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 75.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 250.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 175.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 250.000 Ομολογιών) θα καταναμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη:

α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, β) η ζήτηση στο υπολειπόμενο του 30% τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών, γ) το πλήθος των Αιτήσεων Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, καθώς και δ) η ανάγκη δημιουργίας συνθηκών για την ομαλή διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά.

Σε περίπτωση κατά την οποία η συνολική ζήτηση εκ μέρους Ιδιωτών Επενδυτών υπολείπεται του 30% του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών, οι Αιτήσεις Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές θα ικανοποιηθούν πλήρως, έως του ύψους για το οποίο εκδηλώθηκε πράγματι ζήτηση, οι δε Ομολογίες που αντιστοιχούν στην υστέρηση έναντι του 30% του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών θα μεταφερθούν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών προς διάθεση.

Οι επενδυτές δεν βαρύνονται με κόστη και φόρους για την απόκτηση των προσφερόμενων ομολογιών και την καταχώρησή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιαστικής ανακρίβεια ή ουσιαστικές σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, αναφέρεται σε συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επενδυτές, οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Η «παράδοση» των Ομολογιών συντελείται με την οριστική καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων των δικαιούχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα στις 16.11.2021.

Κατανομή Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π., θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισομένων προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- Ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα.
- Το μέγεθος της προσφοράς.
- Η προσφερόμενη απόδοση.
- Ο χρόνος υποβολής της Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα.
- Τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και
- Οι Ειδικοί Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

Επισημαίνεται ότι δεν υφίσταται καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των προσφορών Ειδικών Επενδυτών.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών, που εγγράφονται απευθείας σε αυτούς, στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών. Αντίστοιχα, ευθύνονται για την ορθή

υπαγωγή των Ειδικών Επενδυτών οι διαμεσολαβητές, εφόσον η σχετική εγγραφή διενεργείται μέσω αυτών, ήτοι οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. και τα πιστωτικά ιδρύματα που εγγράφονται επ' ονόματί τους για λογαριασμό τελικών Ειδικών Επενδυτών, μέσω Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, Κύριων Αναδόχων και Αναδόχων, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Κατανομή Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές (ήτοι ποσοστό τουλάχιστον 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα ενότητα, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης.

Εάν με εφαρμογή της αναλογικής κατανομής, οι Ομολογίες, που θα κατανεμηθούν σε Ιδιώτη Επενδυτή προσδιορίζονται σε πλήθος ως αριθμός με δεκαδικά ψηφία, ο αριθμός αυτός στρογγυλοποιείται στον πλησιέστερο χαμηλότερο ακέραιο αριθμό (χωρίς δηλαδή να ληφθούν υπόψη δεκαδικά ψηφία).

Εφόσον, λόγω στρογγυλοποίησης του πλήθους των προς κατανομή Ομολογιών, σύμφωνα με τα ανωτέρω, προκύψουν αδιάθετες Ομολογίες, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, θα κατανεμηθεί από μία επιπλέον ακέραιη μονάδα διαπραγμάτευσης (μία Ομολογία) σε επενδυτές βάσει του ύψους του αδιάθετου υπολοίπου ανά Ιδιώτη Επενδυτή κατά φθίνουσα σειρά. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι Ιδιώτες Επενδυτές έχουν το ίδιο ύψος αδιάθετου υπολοίπου, θα δοθεί προτεραιότητα σε αυτόν/αυτούς που υπέβαλλαν νωρίτερα την Αίτηση Κάλυψης.

Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Ομολογιών που δικαιούται να αποκτήσει κάθε Ιδιώτης Επενδυτής, θα αποδίδεται στον δικαιούχο τυχόν υπερβάλλον δεσμευθέν ποσό και θα αποδεσμεύονται τα αντίστοιχα ποσά καταθέσεων με ταυτόχρονη χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων για το ισόποσο της αξίας των Ομολογιών που κατανεμήθηκαν στον εκάστοτε Ιδιώτη Επενδυτή.

Τα δεσμευθέντα ποσά καταθέσεων υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο κ.λ.π.) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

4.3.7 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

4.3.7.1 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η EUROBANK και η ALPHA BANK.

Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι η ΕΤΕ, η Τράπεζα Πειραιώς και η OPTIMA BANK.

Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι η AXIA και η Euroxx.

Σύμβουλος Έκδοσης είναι η EUROBANK.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει σε έκαστο των Αναδόχων για τις υπηρεσίες αναδοχής αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του κεφαλαίου των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν τελικά σε κάθε Ανάδοχο κατά τη διάθεση/τοποθέτησή τους στους επενδυτές από τον Ανάδοχο αυτό, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση Αναδοχής, η οποία υπεγράφη στις 27.10.2021 από την Εταιρεία, τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κυρίους Αναδόχους και τους Αναδόχους.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους για τις υπηρεσίες τους προμήθεια συντονισμού.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης έχει αναλάβει την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία ως προς την εν γένει διαδικασία και διαχείριση της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. των προσφερόμενων Ομολογιών. Ο Σύμβουλος Έκδοσης δεν αναλαμβάνει οποιαδήποτε ευθύνη για την ενδεχόμενη μη εισαγωγή των Ομολογιών της Εταιρείας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. είτε ο λόγος αφορά την Εταιρεία είτε όχι. Οι συνολικές δαπάνες για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών αναδοχής και συμβούλου έχουν συνυπολογισθεί στις συνολικές δαπάνες του ΚΟΔ και θα καλυφθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης.

4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι (αποκαλούμενοι από κοινού αποκλειστικά για τους σκοπούς της παρούσας ενότητας το «Σύνολο των Αναδόχων») έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά. Όλα τα θέματα σχετικά με την παροχή των υπηρεσιών

αναδοχής στην Εταιρεία και συναφή θέματα της διαδικασίας αναδοχής ρυθμίζονται στη Σύμβαση Αναδοχής μεταξύ του Συνόλου των Αναδόχων και Εταιρείας.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης, που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά στο επενδυτικό κοινό, το Σύνολο των Αναδόχων δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Το Σύνολο των Αναδόχων έχει αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό.

Ποσό έως €4,0 εκατ. θα καταβληθεί για τις προμήθειες αναδοχής και διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης και τις αμοιβές συντονισμού. Η κατανομή των προμηθειών Αναδοχής και Διάθεσης υπολογίζεται βάσει της κατανομής των ομολογιών σε κάθε Ανάδοχο και όχι βάσει προσυμφωνημένης ποσόστωσης.

Σημειώνεται ότι στην παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν προβλέπονται πράξεις σταθεροποίησης της τιμής των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους.

Υπάρχει πρόβλεψη μερικής κάλυψης των Ομολογιών. Εν τούτοις, σε περίπτωση που το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Το Σύνολο των Αναδόχων, βάσει της Σύμβασης Αναδοχής, έχουν επίσης αναλάβει την εμπρόθεσμη και προσήκουσα απόδοση προς την Εταιρεία του αντιτίμου των Ομολογιών, οι οποίες θα κατανεμηθούν τελικώς στους επενδυτές σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Ο κάθε Ανάδοχος φέρει την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη να διασφαλίζει την πραγματική καταβολή του ποσού με το οποίο συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά οι επενδυτές ή οι Διαμεσολαβητές που εγγράφονται μέσω αυτού. Σημειώνεται ότι οι Ανάδοχοι δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για ενδεχόμενη ματαίωση της Δημόσιας Προσφοράς ή της εισαγωγής των Ομολογιών είτε ο λόγος αφορά στην Εταιρεία είτε όχι, εκτός εάν οφείλεται σε δόλο ή βαριά αμέλεια των Αναδόχων.

Επιπρόσθετα, έκαστος εκ του Συνόλου των Αναδόχων διατηρεί το δικαίωμα καταγγελίας της Σύμβασης Αναδοχής και διακοπής της Δημόσιας Προσφοράς, ενδεικτικά μεταξύ άλλων, στις κάτωθι περιπτώσεις, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της Σύμβασης Αναδοχής:

- Σε περίπτωση που η Εκδότρια τεθεί υπό εκκαθάριση, πτωχεύσει ή παύσει τις πληρωμές της ή τεθεί υπό καθεστώς αναγκαστικής διαχείρισης ή καταθέσει αίτηση για την υπαγωγή της σε διαδικασία εξυγίανσης ή υπό οποιοδήποτε άλλο παρόμοιο καθεστώς με ισοδύναμα έννομα αποτελέσματα.
- Σε περίπτωση που διακοπούν οι συναλλαγές γενικά στην Ε.Χ.Α.Ε. ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.
- Σε περίπτωση που συμβούν γεγονότα που να αλλοιώνουν ουσιαστικά την οικονομική και νομική κατάσταση της Εκδότριας, όπως παρουσιάζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο ή/και το τυχόν συμπλήρωμα αυτού, ή θέτουν σε αμφισβήτηση την οικονομική και νομική κατάσταση της Εκδότριας ή του Ομίλου ή γενικότερα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό συμβούν γεγονότα οικονομικής ή άλλης φύσεως, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την φήμη της Εκδότριας ή/και την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, δυσμενείς οικονομικές, πολιτικές ή άλλες εξελίξεις στην Ελλάδα ή το εξωτερικό ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές ή αλλαγές ή ενδείξεις για επικείμενη μεταβολή των ελληνικών ή διεθνών πολιτικών ή οικονομικών συνθηκών, απεργία ή στάση εργασίας τραπεζών στην Ελλάδα, ή δυσμενείς μεταβολές που αφορούν την Εκδότρια, και ιδίως την οικονομική κατάσταση αυτής, ή τους μετόχους ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή άλλης φύσης γεγονότα που μπορούν, κατά την εύλογη κρίση του Συνόλου των Αναδόχων, να επηρεάσουν ουσιαστικά αρνητικά την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς ή/και τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών κατά την έναρξή της.
- Εάν συμβούν γεγονότα ανωτέρας βίας. Για τις ανάγκες της Σύμβασης Αναδοχής, ως «ανωτέρα βία» νοούνται όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά που βρίσκονται εκτός της σφαίρας ελέγχου ή επιρροής του Συνόλου των Αναδόχων ή της Εκδότριας και τα οποία δεν θα μπορούσαν να είχαν προβλεφθεί και αποφευχθεί από τον μέσο συνετό και επιμελή συναλλασσόμενο καθώς και όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά, για τα οποία δεν ευθύνεται κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη, όπως, ενδεικτικά, κήρυξη πολέμου, εκδήλωση τρομοκρατικής ενέργειας, πανδημία ή κατάσταση ανάγκης στην ελληνική επικράτεια ή στο εξωτερικό. Στην περίπτωση ανωτέρας βίας, η Σύμβαση Αναδοχής θα θεωρηθεί ότι διακόπηκε προσωρινά και για χρονικό διάστημα που θα συμφωνείται από τα συμβαλλόμενα μέρη εγγράφως. Εάν η ανωτέρα βία διαρκεί για διάστημα που υπερβαίνει τις τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες, τότε το Σύνολο των Αναδόχων, καθώς και η Εκδότρια δικαιούνται να καταγγείλουν εγγράφως, απρόθεσμα και αζημίως τη Σύμβαση Αναδοχής.
- Σε περίπτωση που η Εκδότρια παραβεί οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις της από τη Σύμβαση Αναδοχής, οι οποίες συμφωνούνται στο σύνολό τους ως ουσιώδεις ή ενεργήσει αντίθετα προς οποιαδήποτε διαβεβαίωση που έχει

παράσχει στο Ενημερωτικό Δελτίο ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε δήλωσή της στη Σύμβαση Αναδοχής αποδειχθεί ανακριβής ή παραπλανητική ή αναληθής ή δεν εκπληρωθούν στο ακέραιο, οι οποίες υποχρεώσεις, δεσμεύσεις, εγγυήσεις και δηλώσεις συνομολογείται ότι αποτελούν στο σύνολο τους ουσιώδεις όρους της Σύμβασης Αναδοχής.

- Σε περίπτωση που δεν εγκριθεί η Εισαγωγή ή ματαιωθεί η Δημόσια Προσφορά για οποιονδήποτε λόγο.
- Σε περίπτωση που μετά τη δημοσίευση τυχόν συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου ασκηθεί το δικαίωμα υπαναχώρησης από τέτοιον αριθμό επενδυτών και για τόσο αριθμό Ομολογιών, ώστε κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων να ενδέχεται να μη διασφαλίζεται η αποτελεσματική διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ή και να προκαλούνται ανυπέβλητα προσκόμματα στη διαδικασία Εισαγωγής.

4.4 Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις.

Η αρχική καταχώριση και η τήρηση των άυλων Ομολογιών πραγματοποιείται σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες της Ενότητας IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και των αποφάσεών της που εκδίδονται σε εφαρμογή του, ως εκάστοτε ισχύουν, και ιδίως της Απόφασης 3 Δ.Σ. ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η εκκαθάριση των συναλλαγών επί των Ομολογιών θα διενεργείται από την ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, ως εκάστοτε ισχύει. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το ευρώ.

Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το ευρώ.

Η Εκδότρια ενημερώνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις τηρούμενες σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. Ομολογίες. Ενδεικτικά, λαμβάνει (μέσω ασφαλούς σύνδεσής της με την ειδική ιστοσελίδα της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) αρχείο με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων στους οποίους τηρούνται οι Ομολογίες σε συγκεκριμένη ημερομηνία, αρχείο κατανομής τοκομεριδίων, αρχείο προσδιορισμού δικαιούχων (εφόσον γίνει χρήση της υπηρεσίας ταυτοποίησης), κ.λπ.

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

5.1 ΌΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ

ΌΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ

Στην Αθήνα σήμερα, την 8^η Νοεμβρίου 2021, μεταξύ,

1. της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «**ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λ. Μεσογείων αρ.2-4), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 000303401000 και ΑΦΜ 094061318 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ. Σπυρίδωνα Κοκκόλη και Περικλή Σαπουντζή δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «**Εκδότρια**» ή η «**Εταιρία**»), και

2. της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «**ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», η οποία ομοίως εδρεύει στην Αθήνα επί της οδού Όθωνος 8, έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 154558160000, η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τον κ. ● και τον/την κ./κα ●, που πληροί τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου και αποδέχεται τον ορισμό της ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων σε σχέση με το Ομολογιακό Δάνειο (όπως ορίζεται κατωτέρω) υπό τους όρους του παρόντος προγράμματος έκδοσης ομολογιακού δανείου (ο «**Εκπρόσωπος Ομολογιούχων**» ή ο «**Εκπρόσωπος**»),

συμφωνήθηκαν, συνομολογήθηκαν και έγιναν αποδεκτά τα κατωτέρω:

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

- (Α) Δυνάμει της από 05.11.2021 απόφασης του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας (η «**Απόφαση ΔΣ**»), κατ' εξουσιοδότηση και σε εκτέλεση της από 5.11.2021 απόφασης της γενικής συνέλευσης των μετόχων της Εκδότριας, αποφασίσθηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ διακοσίων πενήντα εκατομμυρίων (€250.000.000), με ελάχιστο ποσό Ευρώ διακόσια εκατομμύρια (€200.000.000) (το «**Ομολογιακό Δάνειο**» ή το «**Δάνειο**»), το οποίο θα διαιρείται σε έως διακόσιες πενήντα χιλιάδες (250.000) άυλες, ανώνυμες, κοινές ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ χιλίων (€1.000), οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα διατεθούν με δημόσια προσφορά σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (οι «**Ομολογίες**»),
- (Β) Η έκδοση των Ομολογιών θα λάβει χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 – 74 του ν. 4548/2018 (ο «**Νόμος**») όσων διατάξεων του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, καθώς και του ν. 3371/2005, ενώ η διάθεσή τους θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την υπ' αρ. 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α., όπως ισχύει (η «**Απόφαση Η.ΒΙ.Π.**»),
- (Γ) Λόγω της εισαγωγής των Ομολογιών σε ρυθμιζόμενη αγορά, οι Ομολογιούχοι θα οργανωθούν σε ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 63 του Νόμου, από τις διατάξεις δε του άρθρου 64 του Νόμου προβλέπεται και ο ορισμός εκπροσώπου των Ομολογιούχων, και
- (Δ) Με το παρόν πρόγραμμα ομολογιακού δανείου και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζονται κατωτέρω) η Εκδότρια θέτει τους όρους που διέπουν το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 3 του Νόμου.

1. ΟΡΙΣΜΟΙ

1.1 Στο Πρόγραμμα ΚΟΔ:

a-EBITDA ή Προσαρμοσμένο EBITDA ή προσαρμοσμένα Κέρδη προ τόκων, φόρων, αποσβέσεων, διακυμάνσεων τιμών μετάλλων και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων γεγονότων σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέων πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, το κονδύλι «a-EBITDA», όπως υπολογίζεται και εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

EBITDA ή Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, το κονδύλι «EBITDA», όπως υπολογίζεται και εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

Viohalco σημαίνει την εταιρία με την επωνυμία «Viohalco SA/NV», συσταθείσα υπό το Βελγικό δίκαιο, με αριθμό LEI 549300U0BOLVY36TGJ31.

Αίτηση Κάλυψης σημαίνει την αίτηση (ήτοι την προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.

Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών σημαίνει την αίτηση με τίτλο «Αίτηση – Ειδικοί Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» της Εκδότριας προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα άρθρα 2.12.1 - 2.12.4 του Μέρους 2 της Ενότητας VIII του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.

Αμοιβές σημαίνει το σύνολο των αμοιβών, εξόδων και τυχόν άλλων ποσών που οφείλονται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του διορισμού και της άσκησης των καθηκόντων του τελευταίου ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων, υπό την έννοια του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου.

Αναλογική Συμμετοχή σημαίνει το ποσοστό που αντιπροσωπεύει η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που κατέχει ένας Ομολογιούχος σε σχέση με τη συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία όλων των Ομολογιών.

Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει σε Συνέλευση, Ομολογιούχους οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67 τοις εκατό (66,67%) της συνολικής ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους) υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 18.4(β).

Γεγονότα Καταγγελίας σημαίνει οποιοδήποτε γεγονός ή περίπτωση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6.

Γεγονός Πρόωρης Αποπληρωμής τα γεγονότα που ορίζονται στον Όρο 9.4.

Γνωστοποίηση Μεταβολής Ελέγχου σημαίνει την γνωστοποίηση προς το επενδυτικό κοινό από την Εκδότρια επί τη βάση των διατάξεων του Ν. 3556/2007 σε σχέση με:

(α) την παράλειψη τήρησης της άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής της Viohalco στην Εκδότρια σε ποσοστό μεγαλύτερο του πενήντα τοις εκατό (50%) των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, είτε

(β) την απώλεια από τη Viohalco του Ελέγχου επί της Εκδότριας.

Δανειακή Υποχρέωση ορίζεται, αναφορικά με χρηματικές ή εν γένει οικονομικές υποχρεώσεις, είτε εξασφαλίζονται με Εξασφαλιστικό Δικαίωμα είτε όχι:

(α) οιαδήποτε υποχρέωση από τη λήψη οιασδήποτε δανείου οιασδήποτε μορφής και είδους (περιλαμβανομένων των ομολογιακών δανείων) ή/και πίστωσης οιασδήποτε μορφής και είδους (είτε σε συνδυασμό με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό είτε όχι),

(β) οιαδήποτε υποχρέωση από την έκδοση οιασδήποτε πιστωτικών τίτλων ή παρόμοιων κινητών αξιών,

(γ) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης,

(δ) η πώληση και μεταβίβαση οιασδήποτε επιχειρηματικής απαίτησης με δικαίωμα αναγωγής (περιλαμβανομένης της τιτλοποίησης απαιτήσεων), καθώς και η προεξόφληση απαιτήσεων κατά πελατών με δικαίωμα αναγωγής,

(ε) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από σύμβαση πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and lease back),

(στ) οιαδήποτε σύμβαση έχει οικονομικό αποτέλεσμα παρόμοιο με αυτό των περιπτώσεων (α) έως (ε) ανωτέρω και περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις ως μακροπρόθεσμος ή βραχυπρόθεσμος δανεισμός, όπως ορίζεται στα ΔΠΧΑ,

(ζ) οιαδήποτε υποχρέωση από την παροχή εγγυήσεων ή την έκδοση εγγυητικών επιστολών.

Ρητώς διευκρινίζεται ότι πιστώσεις οιασδήποτε μορφής και είδους, εγγυήσεις και εγγυητικές επιστολές που παρέχονται ή λαμβάνονται στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, δεν νοούνται ως Δανειακές Υποχρεώσεις για τους σκοπούς του παρόντος ορισμού.

Δανειστής σημαίνει έκαστο Ομολογιούχο, τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

Δάνειο EBRD σημαίνει τη δανειακή σύμβαση που θα συναφθεί μεταξύ της SofiaMed και της Ευρωπαϊκής Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), καθώς και κάθε άλλη μελλοντική δανειακή σύμβαση που τυχόν συναφθεί με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD).

Δάνειο EIB σημαίνει τις κάθε είδους δανειακές συμβάσεις που τυχόν συναφθούν μεταξύ της Εκδότριας και της τράπεζας European Investment Bank (EIB) μετά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ.

Δημόσια Προσφορά σημαίνει τη διάθεση των Ομολογιών στην Ελληνική Επικράτεια μέσω δημοσίας προσφοράς στο επενδυτικό κοινό, βάσει της Απόφασης ΔΣ, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, με τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π. και κατά τα οριζόμενα στον Όρο 3 (Διάθεση, Κάλυψη και Έκδοση του Ομολογιακού Δανείου) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Διαχειριστής Πληρωμών σημαίνει τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά του ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 12 (Καταβολές) και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ATHEXCSD σημαίνει την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. ΓΕΜΗ 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 / Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, και θα τηρεί μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.

ΔΠΧΑ σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).

Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει το Πρόγραμμα ΚΟΔ, τις Ομολογίες, τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ορισθεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια.

Εγγυητικές Δηλώσεις σημαίνει τις εγγυητικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις, στις οποίες προβαίνει η Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 13 (Εγγυητικές Δηλώσεις και Διαβεβαιώσεις της Εκδότριας) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Έλεγχος σημαίνει, σε σχέση με ένα νομικό πρόσωπο, την εξουσία ή άλλως δυνατότητα ενός (ή περισσοτέρων) φυσικού ή νομικού προσώπου ή οντότητας, δυνάμει είτε της ιδιοκτησίας μετοχών ή άλλων τίτλων συμμετοχής με δικαιώματα ψήφου ή ελέγχου των εν λόγω δικαιωμάτων ψήφου, είτε βάσει σύμβασης, ή συνεννοήσεως (έγγραφης ή προφορικής, ρητής ή σιωπηρής) είτε δυνάμει σχέσης αντιπροσωπείας ή άλλως, (α) να υπαγορεύει (-ουν) τη διαχείριση και πολιτική του εν λόγω νομικού προσώπου ή/και (β) να διορίζει (-ουν) άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού οργάνου του εν λόγω νομικού προσώπου ή/και (γ) να ασκεί κυριαρχική επιρροή στο εν λόγω νομικό πρόσωπο.

Ενεργητικό σημαίνει το κονδύλι «Σύνολο ενεργητικού» του Ομίλου όπως προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Ενημερωτικό Δελτίο σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο που συντάχθηκε, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και του Ν. 4706/2020, από την Εκδότρια για τη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις οικονομικές καταστάσεις για ένα Οικονομικό Εξάμηνο, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 14.2.

Εξασφαλιστικό Δικαίωμα σημαίνει οποιοδήποτε εξασφαλιστικό δικαίωμα, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση εμπράγματος βάρους ή προνομίου (με τη μορφή υποθήκης, προσημείωσης υποθήκης, κατά την έννοια του άρθρου 1274 ΑΚ, ενεχύρου, πλασματικού ενεχύρου του ν. 2844/2000, κυμαινόμενης ασφαλείας του ν. 2844/2000, χρηματοοικονομικής ασφάλειας, κατά την έννοια του ν. 3301/2004, ως ισχύει, εξασφαλιστικής εκχώρησης ή άλλου ισοδύναμου με τα ανωτέρω εμπράγματος εξασφαλιστικού δικαιώματος) ή παρόμοιας ή ανάλογης διευθέτησης σε οποιαδήποτε αλλοδαπή δικαιοδοσία προς εμπράγματο εξασφάλιση απαίτησης.).

Έξοδα σημαίνει οποιαδήποτε κόστη και έξοδα επιρρίπτονται στην Εκδότρια και οφείλονται από αυτήν σύμφωνα με τον Όρο 19 (Έξοδα).

Επιπρόσθετα Ποσά σημαίνει ισχύοντες Φόρους, καταβλητέους από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 10 (Φόροι) και τον Όρο 11 (Χαρτόσημο), πλέον οιασδήποτε Εξόδων.

Επιστολή Καταγγελίας σημαίνει την επιστολή, η οποία επιδίδεται με δικαστικό επιμελητή στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία)), κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, με την οποία κηρύσσεται μέρος ή και το σύνολο των υποχρεώσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου αμέσως ληξιπρόθεσμο, απαιτητό και καταβλητέο, και σε συνέχεια της οποίας υποχρεούται η Εκδότρια να καταβάλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

Επιτόκιο σημαίνει το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό επιτοκίου, το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.

Επιτόκιο Υπερημερίας σημαίνει το επιτόκιο υπερημερίας το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%) ετησίως (δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps).

Επιτρεπόμενη Δανειακή Υποχρέωση σημαίνει, αναφορικά με Δανειακές Υποχρεώσεις των Εταιριών Περιμέτρου:

(α) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από τις Δανειακές Υποχρεώσεις τους που ήδη υφίστανται κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως του Δανείου,

(β) η συνομολόγηση οποιασδήποτε νέας Δανειακής Υποχρέωσης τους με σκοπό την κάλυψη αναγκών τους σε κεφάλαιο κίνησης και κεφαλαιακών δαπανών με οποιοδήποτε πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα,

(γ) η συνομολόγηση οποιασδήποτε νέας Δανειακής Υποχρέωσης τους με οποιοδήποτε πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα το προϊόν του οποίου προορίζεται αποκλειστικά για αποπληρωμή, αναχρηματοδότηση, αντικατάσταση ή ανανέωση οιασδήποτε υποχρέωσης αναφέρεται υπό τα στοιχεία (α) και (β) ανωτέρω,

(δ) η συνομολόγηση δανείων και η χορήγηση πιστώσεων και εγγυήσεων που χορηγούνται από Εταιρίες Περιμέτρου προς Θυγατρικές και αντίστροφα,

(ε) η συνομολόγηση από Εταιρίες Περιμέτρου νέων Δανειακών Υποχρεώσεων που δεν εμπίπτουν στις ανωτέρω περιπτώσεις (α) έως (δ), οι οποίες δεν θα υπερβαίνουν αθροιστικά σε επίπεδο Ομίλου το ποσό των Ευρώ δέκα (10) εκατομμυρίων καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου.

Επιτρεπόμενες Εξασφαλίσεις σημαίνει τα κάθε είδους Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που συστήνονται επί των κατωτέρω περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ήτοι των περιουσιακών στοιχείων που:

(α) ενδεχομένως χορηγηθούν προς εξασφάλιση του Δανείου, ή

(β) υφίστανται ήδη κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως του Δανείου και έχουν χορηγηθεί ως εξασφάλιση των πάσης φύσεως απαιτήσεων κατά του Ομίλου, ή

(γ) συνιστούν συμμετοχές (υφιστάμενες ή μελλοντικές) εκδόσεως εταιρίας ελεγχόμενης (άμεσα ή έμμεσα) από την Εκδότρια, προς εξασφάλιση δανείου που λαμβάνει είτε η Εκδότρια είτε η εν λόγω ελεγχόμενη εταιρία, με την εξαίρεση όμως μετοχών εκδόσεως Σημαντικής Θυγατρικής, ή

(δ) συνιστούν κεφάλαιο κίνησης ή/και κυκλοφορούν ενεργητικό στο πλαίσιο της κύριας επιχειρηματικής δραστηριότητάς τους, ή

(ε) συνιστούν νέα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τα οποία επιβαρύνονται προς εξασφάλιση απαιτήσεων από δανειακές συμβάσεις που συνάπτονται με σκοπό την απόκτησή τους, ή

(στ) χορηγούνται ως εξασφάλιση του Δανείου EIB ή/και του Δανείου EBRD, ή

(ζ) αποτελούν λοιπά περιουσιακά στοιχεία της Εκδότριας ή/και Σημαντικών Θυγατρικών τα οποία επιβαρύνονται προς εξασφάλιση πάσης φύσεως λοιπών (πέραν των ανωτέρω προβλεπόμενων) απαιτήσεων κατά του Ομίλου, μέχρι του σωρευτικού ποσού των Ευρώ δέκα (10) εκατομμυρίων καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου.

Επωφελούμενη σημαίνει εταιρία ή επιχείρηση προς την οποία πραγματοποιείται εισφορά εκ μέρους της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής σε χρήμα ή/και σε είδος.

Εργάσιμη Ημέρα σημαίνει κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ET.EK.

ET.EK. σημαίνει την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXCLEAR» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309) η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις οικονομικές καταστάσεις για ένα Οικονομικό Έτος, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 14.2.

Εύλογο Ποσοστό σημαίνει, αναφορικά με συμμετοχές ή άλλους τίτλους με δικαίωμα ψήφου έκδοσης οποιασδήποτε εταιρείας ή άλλης νομικής οντότητας, (α) το σύνολο (100%), άμεσα και έμμεσα, ή (β) μόνο σε περίπτωση σύστασης εταιρίας ή αύξησης κεφαλαίου ή οπωσδήποτε μετασχηματισμού μέσω εισφορών σε χρήμα ή/και σε είδος ή/και άλλης μεταβίβασης περιουσίας (π.χ. δραστηριοτήτων, στοιχείων του ενεργητικού), ποσοστό συμμετοχής, άμεσα ή έμμεσα, το οποίο (i) εξασφαλίζει σε κάθε περίπτωση στον κάτοχό του τον Έλεγχο της εν λόγω οντότητας σε συνδυασμό με δυνατότητα ολικής ενοποίησης αυτής, κατ' εφαρμογή των ΔΠΧΑ και (επί του παρόντος) του ΔΠΧΑ 10 (IFRS 10), και, σωρευτικώς, (ii) δεν υπολείπεται του ελάχιστου ποσοστού συμμετοχής σε αυτήν το οποίο προσδιορίζεται μέσω σχέσης ανταλλαγής που κρίνεται ως δίκαιη και εύλογη με βάση έκθεση ανεξάρτητης αποτίμησης που πληροί τα κριτήρια του άρθρου 17 παρ. 3 του ν. 4548/2018.

Εύλογη Αξία σημαίνει, αναφορικά οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, την εύλογη αξία αυτού, ήτοι την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης ως αυτή θα προσδιορίζεται από έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή.

Ε.Χ.Α.Ε. σημαίνει την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών αριθ. 110, (Τ.Κ. 104 42), και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής, που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., στην τήρηση του αρχείου των Ομολογιών, στην πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

Ημέρα TARGET σημαίνει κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς, το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων.

Ημερομηνία Εκδόσεως ή Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την ημερομηνία, μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π, κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα

έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Καταγγελίας σημαίνει την ημερομηνία η οποία ορίζεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία)) στην Επιστολή Καταγγελίας, κατόπιν της επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, ως ημερομηνία καταβολής από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας και η οποία δεν μπορεί να είναι νωρίτερα από τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες από την ημερομηνία της Επιστολής Καταγγελίας.

Ημερομηνία Πληρωμής σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς Δανειστή, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου/-ων (record date):

α) **τόκου ή/και κεφαλαίου**, σημαίνει, με την επιφύλαξη εφαρμογής των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου, την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. καθίστανται δικαιούχοι του σχετικού δικαιώματος αναφορικά με το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, και

β) **ψήφου**, αναφορικά με τη συμμετοχή στη Συνέλευση σημαίνει την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης, περιλαμβανομένων των εξ αναβολής και επαναληπτικών συνεδριάσεων, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι. Η ιδιότητα του Ομολογιούχου πιστοποιείται ηλεκτρονικά από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εκδότριας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ., χωρίς να απαιτείται οι Ομολογιούχοι να προσκομίσουν οποιαδήποτε βεβαίωση. Ο διορισμός ή η ανάκληση αντιπροσώπου οποιουδήποτε Ομολογιούχου δεν θα λαμβάνεται υπόψη, αν δεν περιέλθει στην Εκδότρια το αργότερο την τρίτη (3η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Θυγατρική σημαίνει κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι θυγατρική εταιρία υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014 ή περιλαμβάνεται ως τέτοια σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ), κατά περίπτωση.

Ίδια Κεφάλαια σημαίνει το κονδύλι «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων» όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

Καθαρά Έσοδα σημαίνει για κάθε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση ή σύνολο πωλήσεων ή μεταβιβάσεων ή διαθέσεων περιουσιακών στοιχείων τα συνολικά έσοδα από την εν λόγω πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών στοιχείων, αφού αφαιρεθούν πάσης φύσεως έξοδα και φόροι.

Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έξοδα» μείον το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έσοδα», όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

Καθαρός Δανεισμός σημαίνει το άθροισμα των κονδυλίων «Δάνεια» και «Υποχρεώσεις Μίσθωσης» που εμφανίζονται στις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, μειωμένο κατά το κονδύλι «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα», όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

Κανονισμοί Χρηματιστηρίου σημαίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας Χ.Α., τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών, την Απόφαση Η.Β.Ι.Π. και κάθε άλλο κανονισμό και διαδικασία της ΕΧΑΕ, χωρίς περαιτέρω διάκριση.

Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών σημαίνει τον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών Σε Λογιστική Μορφή» της ΕΤ.ΕΚ., ο οποίος έχει εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 73 του ν. 3606/2007, την υπ' αριθ. 103/28.7.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και την εγκριτική απόφαση 1/704/22-01-2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.) σημαίνει τον «Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Χ.Α. σημαίνει τους κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., που καταρτίστηκαν από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 43 του ν. 3606/2007 και που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., ως κάθε φορά ισχύουν.

Ληξιπρόθεσμο Ποσό σημαίνει οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες ή οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου και το οποίο δεν καταβλήθηκε κατά τη συμφωνηθείσα ημερομηνία (δήλη ημέρα).

Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας σημαίνει κάθε λογαριασμό που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. σημαίνει τον λογαριασμό που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο.

Λογαριασμός του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τον ειδικό λογαριασμό που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με το άρθρο 65 παρ. 4 του Νόμου και στον οποίο τα κεφάλαια που κατατίθενται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο θα προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Δάνειο και θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην ενότητα Ι, μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μέλος Η.ΒΙ.Π. σημαίνει το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.ΒΙ.Π. στο Πρόγραμμα ΚΟΔ σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Μερίδα έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην ενότητα Ι, μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος σημαίνει τον Ομολογιούχο, ο οποίος κατά τη σχετική χρονική στιγμή δεν δικαιούται να ψηφίσει σε μία Συνέλευση, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, περιλαμβανομένης και της Εκδότριας.

Νόμος σημαίνει τα άρθρα 59 έως και 74 του Ν. 4548/2018, όπως τροποποιηθείς ισχύει.

Οικονομικό Εξάμηνο σημαίνει κάθε περίοδο έξι (6) μηνών, η οποία λήγει στις 30 Ιουνίου και τις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικό Έτος σημαίνει κάθε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, η οποία άρχεται την 1^η Ιανουαρίου και λήγει στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τις ενοποιημένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις.

Όμιλος σημαίνει την Εκδότρια από κοινού με τις θυγατρικές αυτής.

Ομολογιακό Δάνειο ή Δάνειο έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο Α του Προοιμίου του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ομολογίες έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο Α του Προοιμίου του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ομολογιούχος σημαίνει κάθε Πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, ως αυτό βεβαιώνεται ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των

Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου).

Ονομαστική Αξία αναφορικά με κάθε Ομολογία, σημαίνει το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, Ευρώ Χίλια (€1.000).

Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή σημαίνει κάθε γεγονός ή περίσταση, η οποία θα είχε ως αποτέλεσμα την επέλευση ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής αναφορικά με την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

Παρακράτηση Φόρου σημαίνει την εκάστοτε μείωση ποσού καταβλητέου προς κάθε δικαιούχο, σύμφωνα με τους όρους Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου, λόγω της επιβολής Φόρου, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής παρακράτησης επί καταβολών τόκων εκ των Ομολογιών, έναντι φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου επί του καταβλητέου ποσού, σε ποσοστό οριζόμενο κατά την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Περίμετρος Εταιριών σημαίνει την Εκδότρια και τις εκάστοτε Σημαντικές θυγατρικές (και εκάστη εξ αυτών «Εταιρία Περιμέτρου»).

Περίοδος Εκτοκισμού σημαίνει κάθε εξάμηνη περίοδο, η οποία ορίζεται ως τέτοια σύμφωνα με τον Όρο 8 (Περίοδοι Εκτοκισμού) και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξιπρόθεσμου Ποσού.

Περίοδος Κάλυψης σημαίνει τη χρονική περίοδο τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση ΔΣ, κατά τη διάρκεια της οποίας:

- α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.,
- β) οι Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης και
- γ) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.

Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης σημαίνει το πιστοποιητικό, σύμφωνα με το υπόδειγμα που παρατίθεται στο Παράρτημα Α (Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης), υπογεγραμμένο από την Εκδότρια μετά της συνημμένης σε αυτό σχετικής έκθεσης υπογεγραμμένης από τους εκάστοτε τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές της Εκδότριας.

Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει σε Συνέλευση, Ομολογιούχους οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες των οποίων η συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία αντιπροσωπεύει ποσοστό άνω του πενήντα τοις εκατό (50%) της συνολικής ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους) υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 18.4(α).

Ποσό Καταγγελίας σημαίνει το ποσό το οποίο ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας ως αμέσως ληξιπρόθεσμο, απαιτητό και καταβλητέο από την Εκδότρια για την υποχρεωτική αποπληρωμή (όλων ή μέρους) των Ομολογιών, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και τυχόν άλλων οφειλομένων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, όπως αυτά προσδιορίζονται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία)).

Πρόγραμμα ΚΟΔ σημαίνει το παρόν πρόγραμμα έκδοσης Ομολογιακού Δανείου, το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Πρόσωπο σημαίνει οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, δημόσια αρχή ή ένωση προσώπων.

Πτωχευτικός Κώδικας σημαίνει τον Ν.3588/2007 ή/και τον Ν.4738/2020, σε όλη την έκταση που ισχύουν οι σχετικές διατάξεις αυτών.

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. σημαίνει την Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στο ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει.

Σημαντική Επιδικία σημαίνει οποιαδήποτε αγωγή, αίτηση, προσφυγή ή ένδικο μέσο (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών αναγκαστικής ή συλλογικής εκτέλεσης) κατά της Εκδότριας ή Θυγατρικής, ενώπιον δικαστηρίου ή διαιτητικού δικαστηρίου ή διοικητικής, εποπτικής ή ανεξάρτητης αρχής εφόσον το οικονομικό αντικείμενο της οποίας υπερβαίνει το ποσό των Ευρώ δεκαπέντε (15) εκατομμυρίων, ανά υπόθεση, ή με προσδιορισμένο οικονομικό αντικείμενο μικρότερο του ποσού των Ευρώ δεκαπέντε (15) εκατομμυρίων ανά υπόθεση που όμως, λόγω αντικειμένου, υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών με σωρευτικό αποτέλεσμα που υπερβαίνει το ποσό των Ευρώ δεκαπέντε (15) εκατομμυρίων, και η ευδοκίμησή τους δύναται να έχει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.

Σημαντική Θυγατρική σημαίνει (α) σε κάθε περίπτωση, εκάστη των Θυγατρικών «ΣΥΜΕΤΑΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΟΧΑΡΤΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», συσταθείσα υπό το Ελληνικό δίκαιο με αριθμό ΓΕΜΗ 8524301000, και «SOFIA MED AD», συσταθείσα υπό το δίκαιο της Βουλγαρίας με αριθμό εμπορικού μητρώου 130144438 («SofiaMed»), καθώς και (β) οποιαδήποτε άλλη Θυγατρική, σήμερα υφιστάμενη ή μελλοντική (περιλαμβανομένων τυχόν Θυγατρικών οι οποίες προκύπτουν από εταιρικό μετασχηματισμό οποιασδήποτε μορφής), της οποίας είτε το ενεργητικό, σε ατομική βάση, αποτελεί τουλάχιστον το 15% του Ενεργητικού είτε το EBITDA, σε ατομική βάση, αποτελεί τουλάχιστον το 15% του EBITDA της Εκδότριας σε ενοποιημένη βάση.

Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων σημαίνει τη σύμβαση μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου, δυνάμει της οποίας ορίστηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 17 (Εκπρόσωπος Ομολογιούχων).

Συμμετέχων έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Συνδεδεμένη Εταιρία σημαίνει, αναφορικά με τις εταιρίες του Ομίλου, κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι συνδεδεμένο με αυτές υπό την έννοια των διατάξεων του Παραρτήματος Α του Ν. 4308/2014 ή ενοποιείται ως τέτοιο σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ), κατά περίπτωση.

Συνέλευση ή Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 18.3.

Σύνολο Υποχρεώσεων σημαίνει το κονδύλι «Σύνολο υποχρεώσεων» όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Όθωνος αρ. 8) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 154558160000, και το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Σταδίου αρ. 40) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 159029160000 που έχουν ορισθεί από την Εκδότρια ως συντονιστές και κύριοι ανάδοχοι της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου.

Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ. έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Τιμή Διάθεσης σημαίνει την τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ισούμενη με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ήτοι ευρώ χίλια (€ 1.000).

Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π. σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Υπόχρεος Κάλυψης σημαίνει κάθε πρόσωπο που υπέβαλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν Ομολογίες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου και Ομολογίες μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.

Υποχρεώσεις έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 14.1.

Φόροι σημαίνει όλους τους υφιστάμενους και μελλοντικούς, άμεσους ή έμμεσους φόρους, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου ή υπέρ δημόσιας αρχής και τρίτων και έξοδα οποιασδήποτε μορφής (συμπεριλαμβανομένου ενδεικτικώς οποιουδήποτε φόρου προστιθέμενης αξίας ή άλλης εισφοράς καταβλητέας ή παρακρατούμενης σύμφωνα με το Ν. 128/75 ή οποιονδήποτε άλλο νόμο και κανονιστική πράξη στην Ελλάδα) και οποιονδήποτε τόκο, πρόστιμα, προσαυξήσεις, ποινικές ρήτρες ή επιπρόσθετες χρεώσεις καταβλητέες σε σχέση

με τη μη πληρωμή ή την καθυστέρηση πληρωμής αυτών κατόπιν επιβολής τους από οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη δημόσια αρχή που σχετίζονται με την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και των Ομολογιών και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, πλην (i) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής παρακράτησής του, (ii) των άλλων φόρων, εισφορών (τακτικών ή εκτάκτων) και εν γένει επιβαρύνσεων κάθε είδους που υπολογίζονται, επιβάλλονται ή συνεισπράττονται με βάση το εισόδημα, το κέρδος ή τον φόρο επί του εισοδήματος των Ομολογιούχων, όπως ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, η ειδική εισφορά αλληλεγγύης για Ομολογιούχους που είναι φυσικά πρόσωπα, και (iii) του τυχόν επιβαλλόμενου φόρου μεταβιβάσεως ή υπεραξίας των Ομολογιών, και οι όροι **Φόρος** και **Φορολογία** θα ερμηνεύονται αντιστοίχως.

Χρέος σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, και μη αποκλειστικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, αμοιβές, έξοδα και Φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α. σημαίνει την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες (και έκαστος εξ αυτών, «**Χρηματοοικονομικός Δείκτης**») έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 14.1(vii).

1.2 Στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, εκτός αν άλλως ρητώς προκύπτει:

(i) οι όροι με κεφαλαίο θα έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ,

(ii) οι επικεφαλίδες στο Πρόγραμμα ΚΟΔ έχουν συμπεριληφθεί αποκλειστικά για σκοπούς διευκόλυνσης και δεν θα επηρεάζουν την ερμηνεία του Προγράμματος ΚΟΔ,

(iii) η χρήση του ενικού περιλαμβάνει και τον πληθυντικό και το αντίστροφο, στις περιπτώσεις που απαιτείται από τα συμφραζόμενα.

(iv) οιαδήποτε αναφορά σε Έγγραφο Ομολογιακού Δανείου ή άλλο έγγραφο ή συμφωνία αποτελούν αναφορά στο εν λόγω έγγραφο ή συμφωνία όπως τυχόν έχουν τροποποιηθεί, ανανεωθεί, παραταθεί ή αναδιατυπωθεί και εκάστοτε ισχύουν,

(v) οιαδήποτε αναφορά σε διάταξη νόμου, διοικητικής πράξης, ή άλλου νομοθετήματος αποτελεί αναφορά στη διάταξη αυτή, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από μεταγενέστερη διάταξη και

(vi) αναφορά σε ώρα της ημέρας συνιστά αναφορά σε ώρα Αθήνας.

1.3 Τα Παραρτήματα του Προγράμματος ΚΟΔ αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού.

2. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

2.1 Τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους έως €250 εκατ. που θα προέλθουν από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης ύψους περίπου €6 εκατ. σε περίπτωση πλήρους κάλυψης, θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως:

(i) ποσό €30 εκατ. θα διατεθεί έως τις 30.6.2022 για νέες επενδύσεις σε ακίνητα σχετικών με την επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Ειδικότερα, η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει το εν λόγω ποσό για την καταβολή τιμήματος (συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων και φόρων) για την αγορά οικοπέδου και αποθηκευτικών χώρων στα Οινόφυτα. Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για την αγορά των εν λόγω ακινήτων έχοντας ήδη υπογράψει μη δεσμευτικό μνημόνιο κατανόησης και η Διοίκηση εκτιμά ότι η επίτευξη αυτής της επένδυσης θα έχει ολοκληρωθεί έως τις 30.6.2022, καθώς οι βασικοί όροι της συναλλαγής έχουν συμφωνηθεί και βρίσκεται σε εξέλιξη τεχνικός και νομικός έλεγχος. Τα ακίνητα θα χρησιμοποιηθούν, μακροπρόθεσμα, για αποθήκευση και διακίνηση προϊόντων του Ομίλου. Αν δεν ολοκληρωθεί η ως άνω συναλλαγή, η Εταιρεία θα αναζητήσει ακίνητα, γειτονικά με τα βιομηχανικά ακίνητα της Εταιρείας ή των

θυγατρικών της στην περιοχή των Οиноφύτων, που εξυπηρετούν τις επιχειρηματικές ανάγκες του Ομίλου και στην περίπτωση που δεν καταστεί δυνατόν να βρεθούν ως άνω ακίνητα μέχρι τις 31.10.2022 ή το ποσό που διατεθεί είναι μικρότερο των €30 εκατ., η Εταιρεία θα διαθέσει μέχρι τις 31.12.2022 το τυχόν αδιάθετο ποσό για να καλυφθούν ανάγκες κεφαλαίου κίνησης.

(ii) ποσό €60 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης, το οποίο δεν θα χρησιμοποιηθεί για την καταβολή οιασδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους (σε μετρητά ή σε είδος), και

(iii) το εναπομείναν ποσό, ήτοι μέχρι €154 εκατ., θα διατεθεί, εντός 45 ημερών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, για μείωση βραχυπρόθεσμου δανεισμού. Ειδικότερα, με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης του ΚΟΔ, η Εταιρεία θα διαθέσει:

(α) ποσό έως €43 εκατ. στην EUROBANK για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 036/13/28.08.1991, 1712/1/14.12.2010, 37/12/28.08.1991 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, έκαστη όπως σήμερα ισχύει, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανέρχεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σε ποσό περίπου €46 εκατ.,

(β) ποσό έως €56 εκατ. στην ALPHA BANK για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 13183/7.2.1997 και 25573101/ 28.07.2011 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, έκαστη όπως σήμερα ισχύει, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανέρχεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σε ποσό περίπου €58 εκατ. και

(γ) ποσό έως €55 εκατ. στην ΕΤΕ για την αποπληρωμή των υπ' αρ. 0400107000/1003/11.03.1988, 9747084420/01.06.2011 και 0400071250/08.11.1977 συμβάσεων πλαίσιο, ανοικτών (αλληλόχρεων) λογαριασμών, έκαστη όπως σήμερα ισχύει, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των οποίων ανέρχεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σε ποσό περίπου €56 εκατ.

- 2.2 Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου θα τηρηθεί η ως άνω σειρά προτεραιότητας.
- 2.3 Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.
- 2.4 Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

3.ΔΙΑΘΕΣΗ, ΚΑΛΥΨΗ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 3.1 Η διάθεση των Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί δια της Δημοσίας Προσφοράς, που θα πραγματοποιηθεί κατά τη διάρκεια της Περιόδου Κάλυψης σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.2 Οι Ομολογίες διατίθενται στην Τιμή Διάθεσης.
- 3.3 Ενδιαφερόμενοι επενδυτές, που επιθυμούν να συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά, υποβάλλουν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω των Μελών Η.ΒΙ.Π. και αναλαμβάνουν την κάλυψη και καταβολή των Ομολογιών, που επιθυμούν να αποκτήσουν, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος ΚΟΔ και της Απόφασης Η.ΒΙ.Π. καθώς και του Ενημερωτικού Δελτίου του Δανείου.
- 3.4 Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας.
- 3.5 Η υποβολή, συγκέντρωση, καταχώρηση και κατάταξη των Αιτήσεων Κάλυψης στο Η.ΒΙ.Π., καθώς και η τελική κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές διενεργείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.6 Σε περίπτωση που το Ομολογιακό Δάνειο δεν καλυφθεί τουλάχιστον σε ποσό [Ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000)], θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και η χρηματοδότηση εν γένει και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερόμενου επενδυτή θα επιστρέφεται άτοκα από το Μέλος Η.ΒΙ.Π. μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η Αίτηση Κάλυψης.

4.ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, που συμπληρώνουν Αίτηση Κάλυψης και συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και οι Ομολογιούχοι, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών και καθολικών διαδόχων τους, ως και των ελκόντων δικαιώματα ή αξιώσεις εκ των Ομολογιών, δεσμεύονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, από τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και τεκμαίρεται ότι προσχωρούν, άνευ επιφυλάξεως, σε αυτό.

5.ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

Με την επιφύλαξη τυχόν αντίθετης πρόβλεψης στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας-Καταγγελία) οι Ομολογιούχοι δύνανται να ασκούν τα δικαιώματά τους ατομικώς.

6.ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 6.1 Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις, του Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρογράφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.
- 6.2 Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

7.ΤΟΚΟΣ

- 7.1 Ο τόκος επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται σε ημερήσια βάση και υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για πραγματικό αριθμό διαδραμουσών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.
- 7.2 Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού σωρεύεται τόκος υπερημερίας (ο «Τόκος Υπερημερίας»). Ο Τόκος Υπερημερίας υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα που το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται, και ο τόκος υπερημερίας υπολογίζεται, σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.
- 7.3 Πλέον του Τόκου Υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστερήσεως, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

8.ΠΕΡΙΟΔΟΙ ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΥ

- 8.1 Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.
- 8.2 Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.
- 8.3 Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

9.ΔΙΑΡΚΕΙΑ - ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

9.1 Οι Ομολογίες εξοφλούνται από την Εκδότρια στην Ονομαστική Αξία τους και στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη του Όρου 9.3 (*Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)*). Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 15 (*Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία*) καθώς και στον Όρο 9.4 (*Δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών των Ομολογιούχων (Put Option)*).

9.2 Η Εκδότρια δύναται να αποκτή μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

9.3 Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)

9.3.1. Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει την ημερομηνία λήξης της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση Ομολογιών.

9.3.2. Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, στη λήξη είτε της πέμπτης (5^{ης}), είτε της έκτης (6^{ης}), είτε της έβδομης (7^{ης}), είτε της όγδοης (8^{ης}), είτε της ένατης (9^{ης}) είτε της δέκατης (10^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου (αλλά όχι λιγότερο από το σύνολο) του κεφαλαίου των Ομολογιών μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1. ανωτέρω, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν, καταβάλλοντας στους Ομολογιούχους επιπλέον ποσό (*premium*) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί του εξοφλούμενου κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας.

9.3.3. Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της δέκατης (10^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, στη λήξη είτε της ενδέκατης (11^{ης}), είτε της δωδέκατης (12^{ης}), είτε της δέκατης τρίτης (13^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου (αλλά όχι λιγότερο από το σύνολο) του κεφαλαίου των Ομολογιών μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1. ανωτέρω, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν.

9.3.4. Η πρόωρη εξόφληση του συνόλου του κεφαλαίου των Ομολογιών με πρωτοβουλία της Εκδότριας σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 9.3 (ήτοι, κατά τα προβλεπόμενα υπό τους Όρους 9.3.2 έως και 9.3.3 ανωτέρω) προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

9.4 Δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών των Ομολογιούχων (Put Option)

9.4.1 Υπό την προϋπόθεση τήρησης της διαδικασίας υπό 9.4.4 κατωτέρω, και καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχει επιδοθεί στην Εκδότρια Επιστολή Καταγγελίας, κάθε Ομολογιούχος θα έχει το δικαίωμα να απαιτήσει από την Εκδότρια την πρόωρη αποπληρωμή του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών που αυτός κατέχει εάν επέλθει οποιαδήποτε από τις παρακάτω περιστάσεις (έκαστη «Γεγονός Πρόωρης Αποπληρωμής»):

Α) παραβίαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως προβλέπονται στον Όρο 14.1(vii), σε δύο συνεχόμενες Ημερομηνίες Αναφοράς, ή

Β) παραβίαση των περιορισμών Διανομών προς Μετόχους που προβλέπονται στον Όρο 14.1(viii), ή

Γ) παραβίαση των περιορισμών μετασηματισμών που προβλέπονται στον Όρο 14.1(ix), ή

Δ) Γνωστοποίηση Μεταβολής Ελέγχου.

Διευκρινίζεται ρητά ότι ουδέν εκ των ανωτέρω Γεγονότων Πρόωρης Αποπληρωμής συνιστά ταυτόχρονα Γεγονός Καταγγελίας υπό την έννοια του Όρου 15.6 (Γεγονότα Καταγγελίας).

9.4.2 Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Πρόωρης Αποπληρωμής, ο κάτοχος Ομολογιών έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου αυτών κατά την ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1. ανωτέρω, μέχρι την ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής, καθώς και των τυχόν Εξόδων και Φόρων που αναλογούν.

9.4.3 Για την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής:

α) έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει, δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας σαράντα πέντε (45) ημερών από (αα) την σύμφωνα με τον Όρο 14.1(vii) ή, κατά περίπτωση, τον Όρο 14.1(viii) ή τον Όρο 14.1(ix), ημερομηνία δημοσίευσης του Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης, αναφορικά με τα υπό (Α), (Β) και (Γ) ανωτέρω Γεγονότα Πρόωρης Αποπληρωμής αντίστοιχα και (ββ) την Γνωστοποίηση Μεταβολής Ελέγχου αναφορικά με το υπό (Δ) ανωτέρω Γεγονός Πρόωρης Αποπληρωμής (εκάστη εκ των υπό (α) και (β) προαναφερόμενων ημερομηνιών, η «**Ημερομηνία Γεγονότος Πρόωρης Αποπληρωμής**»),

β) η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης του Ομολογιούχου θα πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Πρόωρης Αποπληρωμής και τον αριθμό των Ομολογιών την αποπληρωμή των οποίων αιτείται, ο οποίος θα πρέπει να αφορά ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο, και θα πρέπει να συνοδεύεται από την βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου για τις Ομολογίες την αποπληρωμή των οποίων αιτείται.

γ) η Εκδότρια οφείλει να αποπληρώσει το κεφάλαιο των Ομολογιών πλέον τόκων και λοιπών Εξόδων και τους Φόρων εντός πενήντα (50) ημερών από την Ημερομηνία Γεγονότος Πρόωρης Αποπληρωμής ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών, των Όρων 12.3, 12.5(i) και 12.6 του Προγράμματος ΚΟΔ εφαρμοζόμενων κατά τα λοιπά.

9.5 Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών, κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τους Όρους 9.3 ή/και 9.4 ανωτέρω, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

10. ΦΟΡΟΙ

10.1 Με την επιφύλαξη των οριζόμενων κατωτέρω, (i) την Εκδότρια βαρύνουν, της καταλογίζονται, της επιρρίπτονται και καταβάλλονται εξ ολοκλήρου από αυτήν οι Φόροι, και (ii) η Εκδότρια προβαίνει στις πληρωμές που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου στον Διαχειριστή Πληρωμών άνευ Παρακράτησης Φόρου.

10.2 Εφόσον προβλέπεται από διάταξη της κείμενης Ελληνικής νομοθεσίας ο Διαχειριστής Πληρωμών προβαίνει σε Παρακράτηση Φόρου επί καταβολών εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου και στην απόδοση των σχετικών ποσών στις οικείες αρχές εντός της προθεσμίας που ορίζεται στο νόμο. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, παρακρατείται φόρος εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το Ομολογιακό Δάνειο από φυσικά ή νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος, υπολογιζόμενος με ισχύοντα σήμερα συντελεστή 15%, ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στις οικείες αρχές σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας και των εκάστοτε εν ισχύ κανονισμών.

- 10.3 Δανειστής, που θεωρείται σύμφωνα με το Ελληνικό δίκαιο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος υποχρεούται να παράσχει κατά περίπτωση στον Διαχειριστή Πληρωμών ή στον φορέα πληρωμής του κάθε απαραίτητη πληροφορία και συνδρομή προκειμένου αυτός να προβεί στην παρακράτηση των ποσών που προβλέπεται από τον νόμο.
- 10.4 Η Εκδότρια δεν έχει καμία υποχρέωση αποζημίωσης των Ομολογιούχων για Παρακράτηση Φόρου ακόμα και εάν μεταβληθεί ο φόρος εισοδήματος του Ομολογιούχου ή το ύψος του παρακρατούμενου φόρου εισοδήματος ή και η μέθοδος διενέργειας της παρακράτησης επί του επί του εσόδου του Ομολογιούχου από τις Ομολογίες.

11.ΧΑΡΤΟΣΗΜΟ

Την Εκδότρια βαρύνει, της καταλογίζεται, της επιρρίπτεται και καταβάλλεται εντός πέντε (5) Εργασιμών Ημερών από τον καταλογισμό κάθε ποσό τελών χαρτοσήμου ή παρομοίου Φόρου ή τέλος, που ήθελε επιβληθεί στην Ελλάδα λόγω της κατάρτισης, σύναψης, εκτέλεσης ή λειτουργίας των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εξαιρουμένων τελών χαρτοσήμου, παρομοίων Φόρων ή τελών που σχετίζονται με τη μεταβίβαση Ομολογιών.

12.ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

- 12.1 Ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς.
- 12.2 Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.
- 12.3 Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά την 1:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.
- 12.4 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).
- 12.5 Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους:
- (i) είτε στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 12.6,
 - (ii) είτε κατά τα οριζόμενα στον Όρο 12.7 κατωτέρω.
- 12.6 Ειδικότερα αναφορικά με την περίπτωση 12.5 (i) ανωτέρω, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους

Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

12.7 Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την ενότητα x, μέρος 2 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους νόμιμους κληρονόμους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών α) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ.110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

12.8 Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογίων κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.

12.9 Η Εκδότρια δεν έχει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε ευθύνεται για τυχόν σφάλματα στον υπολογισμό παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης η Εκδότρια δεν θα ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση, και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον παρόντα Όρο 12 (Καταβολές).

Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις και, στην περίπτωση του Όρου 12.7, από την ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα III, Μέρος 1, άρθρο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

12.10 Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από την Εκδότρια, κατά τα ανωτέρω και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια.

12.11 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ενημερώνεται από την Εκδότρια, αναφορικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους. Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει αμελλητί την ενημέρωση αυτή.

12.12 Ένα έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τα γραφεία της Εκδότριας.

12.13 Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται εκάστοτε προκειμένου να προσαρμόζεται σε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

12.14 Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε Ευρώ (€).

12.15 Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια δια του Προγράμματος ΚΟΔ ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά του να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε

Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.

- 12.16 Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Εκδόσεως, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.
- 12.17 Καταβολή από την Εκδότρια οιασδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά παράβαση του παρόντος Όρου 12 (Καταβολές) δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του Όρου 12. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.
- 12.18 Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

13. ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 13.1 Η Εκδότρια πραγματοποιεί, προς όφελος και διασφάλιση εκάστου Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και του Διαχειριστή Πληρωμών, τις ακόλουθες Εγγυητικές Δηλώσεις:
- (i) Η Εκδότρια είναι ανώνυμη εταιρία που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία, να εκδώσει τις Ομολογίες και να συνάψει τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά, και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία της στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους.
 - (ii) Έκαστη Θυγατρική είναι οντότητα που έχει νομίμως συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους της δικαιοδοσίας σύστασης και λειτουργίας της, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία, εντός τυχόν περιορισμών της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία της στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους.
 - (iii) Τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και οι Ομολογίες που θα εκδοθούν σύμφωνα με αυτά καθιδρύουν νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις της Εκδότριας εκτελεστές κατ' αυτής σύμφωνα με τους όρους τους.
 - (iv) Η υπογραφή, εκπλήρωση των υποχρεώσεων και συμμόρφωση με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου δεν αντίκειται σε διάταξη του καταστατικού της, σε νόμο, κανονιστική πράξη ή κανονισμό στον οποίο υπόκειται η Εκδότρια ή άλλως σε συμβατική υποχρέωση ή δέσμευσή της.
 - (v) Με την επιφύλαξη της λήψης της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α., το σύνολο των απαιτητών ενεργειών έχει πραγματοποιηθεί και έχουν ληφθεί και είναι σε πλήρη ισχύ όλες οι απαραίτητες αποφάσεις εταιρικών οργάνων, άδειες, εγκρίσεις και συναινέσεις τρίτων μερών σύμφωνα με το Ελληνικό δίκαιο, για (i) την έκδοση των Ομολογιών από την Εκδότρια και (ii) την έγκριση, υπογραφή, παράδοση των Ομολογιών και των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτά.
 - (vi) Δεν υφίσταται παραβίαση υποχρεώσεων της Εκδότριας ή Θυγατρικής από οποιαδήποτε σύμβαση ή αξιόγραφο, συνεπεία της οποίας παράβασης θα μπορούσε να επέλθει Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή.
 - (vii) Δεν υφίστανται οφειλές της Εκδότριας ή Θυγατρικής προς φορολογικές αρχές, και εν γένει το Δημόσιο, ή ασφαλιστικά

ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, Ελληνικού ή αλλοδαπού, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομιακής μεταχείρισης ή ικανοποίησης σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης κατά της Εκδότριας ή θυγατρικής σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ελληνική ή αλλοδαπή, (α) ως προς τις οποίες η Εκδότρια ή η θυγατρική είναι υπερήμερη άνω των τριάντα (30) ημερών και (β) για τις οποίες Εκδότρια ή η θυγατρική δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση εντός των νόμιμων προθεσμιών και (γ) οι οποίες υπερβαίνουν το ποσό των Ευρώ τριών (3) εκατομμυρίων αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου.

- (viii) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες οφειλές της Εκδότριας ή θυγατρικής προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
- (ix) Δεν υφίσταται ούτε έχει συνολογηθεί Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή άλλο εμπράγματο βάρος ή περιορισμός επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής, πέραν Εξασφαλιστικών Δικαιωμάτων που συνιστούν Επιτρεπόμενες Εξασφαλίσεις.
- (x) Η Εκδότρια και οι θυγατρικές δεν έχουν αναστείλει ή παύσει τις πληρωμές προς τους πιστωτές τους ούτε βρίσκονται σε κατάσταση αδυναμίας εξόφλησης των ληξιπρόθεσμων οφειλών τους και δεν εκκρεμεί ούτε επαπειλείται, εξ όσων γνωρίζουν, διαδικασία πτωχεύσεως, εκκαθάρισεως, εξυγίανσης, ειδικής εκκαθάρισης, αναδιοργάνωσης, διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή θυγατρικής ή για τη θέση της Εκδότριας ή θυγατρικής υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή παρόμοιο καθεστώς, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, ούτε έχει εκδοθεί σχετική διαταγή ή απόφαση σε σχέση με την Εκδότρια ή θυγατρική. Κατ' εξαίρεση, δεν θα υφίσταται παραβίαση της παρούσας εγγυοδοτικής δήλωσης αναφορικά με υποβληθείσες αιτήσεις από τρίτους, σε περίπτωση παρελκυστικών ή κακόβουλων αιτήσεων, οι οποίες έχουν αμφισβητηθεί με τις νόμιμες διαδικασίες και δεν εκκρεμούν πλέον των ενενήντα (90) ημερών από την υποβολή τους.
- (xi) Η Εκδότρια και οι θυγατρικές δεν απολαμβάνουν ασυλίας ή άλλων προνομίων, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, σε σχέση με δικαστική διαδικασία ή αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση κατά των περιουσιακών στοιχείων τους.
- (xii) Η Εκδότρια και οι θυγατρικές τηρούν επαρκώς ασφαλισμένα τα περιουσιακά τους στοιχεία έναντι παντός κινδύνου, καθώς και έναντι αστικής ευθύνης σε τρίτους σε νομίμως λειτουργούσες ασφαλιστικές εταιρίες σύμφωνα με τους συνήθεις όρους της αγοράς για τη δραστηριότητά τους και τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία ασφαλίζουν.
- (xiii) Δεν εκκρεμούν ούτε, στο βαθμό που η Εκδότρια γνωρίζει, επαπειλούνται Σημαντικές Επιδικίες με την επιφύλαξη όσων τυχόν δηλώνονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τον Όρο 14.1(xv) του Προγράμματος ΚΟΔ.
- (xiv) Η Εκδότρια και έκαστη εκ των θυγατρικών συμμορφώνεται με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία περί επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, καθώς και την εκάστοτε ισχύουσα περιβαλλοντική (εθνική και κοινοτική, περιλαμβανομένων και των διεθνών συμβάσεων για τη διατήρηση, την προστασία και τη βελτίωση του περιβάλλοντος), υγειονομική και εργατική νομοθεσία, εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία, καθώς και τη νομοθεσία για την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων, καθώς και την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία, ενώ η τυχόν κατά περίπτωση μη συμμόρφωση με τα προαναφερόμενα δεν δύναται να έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Ουσιώδους Δυσμενούς Μεταβολής. Επίσης, δεν έχει υποβληθεί κατά της Εκδότριας ή κατά θυγατρικής, κατά περίπτωση, εξ όσων γνωρίζει η Εκδότρια, αναφορά, καταγγελία ή αίτηση, με αντικείμενο την παράβαση της σχετικά ισχύουσας νομοθεσίας, η οποία θα μπορούσε να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή ή θα μπορούσε να οδηγήσει στην παύση ή τον σημαντικό περιορισμό της λειτουργίας του Ομίλου.
- (xv) Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και οι Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, παρουσιάζουν ορθώς και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εκδότριας και του Ομίλου για τη σχετική διαχειριστική περίοδο.
- (xvi) Οι συναλλαγές μεταξύ των Συνδεδεμένων Εταιριών πραγματοποιούνται σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις της κείμενης νομοθεσίας.
- (xvii) Δεν υφίσταται και στο βαθμό που η Εκδότρια γνωρίζει δεν επαπειλείται κανένα Γεγονός Καταγγελίας.

13.2 Οι Εγγυητικές Δηλώσεις γίνονται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ και θα θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται και κατά την πρώτη ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, καθώς και οιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής.

- 13.3 Κάθε Εγγυητική Δήλωση θεωρείται ότι αφορά στα πραγματικά γεγονότα και τις περιστάσεις που υφίστανται κατά την ημερομηνία την οποία πραγματοποιείται η Εγγυητική Δήλωση, ήτοι κατά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ και κάθε ημερομηνία κατά την οποία επαναλαμβάνεται η Εγγυητική Δήλωση σύμφωνα με τον Όρο 13.2 ανωτέρω.

14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 14.1 Η Εκδότρια αναλαμβάνει με το Πρόγραμμα ΚΟΔ ρητά και ανεπιφύλακτα τις ακόλουθες υποχρεώσεις καθώς και να μεριμνά ώστε και οι Σημαντικές Θυγατρικές, όπου ρητά δηλώνεται κατά περίπτωση, να τηρούν τα κατωτέρω (οι «Υποχρεώσεις»):
- (i) Η Εκδότρια υποχρεούται να εξοφλεί προσηκόντως και εμπροθέσμως στο σύνολό του κάθε ποσό, το οποίο οφείλει σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς των ποσών που οφείλονται για τόκους, Αμοιβές, Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά.
 - (ii) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις κατ' αυτής που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατατάσσονται ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) με όλες τις απαιτήσεις των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων πιστωτών, της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που έχουν γενικό προνόμιο εκ του νόμου.
 - (iii) Με την επιφύλαξη των Επιτρεπόμενων Εξασφαλίσεων, η Εκδότρια, και θα μεριμνά για το ίδιο για της Σημαντικές Θυγατρικές, υποχρεούται να απέχει από τη σύσταση ή ανοχή Εξασφαλιστικού Δικαιώματος σε οποιαδήποτε περιουσιακά στοιχεία τους, σε οποιαδήποτε στοιχεία του ενεργητικού τους ή/και σε οποιαδήποτε έσοδά τους (είτε υφιστάμενα είτε μελλοντικά) προς εξασφάλιση Δανειακών Υποχρεώσεων εκτός εάν παρέχουν, ταυτόχρονα ή προγενέστερα, Εξασφαλιστικό Δικαίωμα της ίδιας τουλάχιστον αξίας και τάξης υπέρ των Ομολογιών.
 - (iv) Με την επιφύλαξη των Επιτρεπόμενων Δανειακών Υποχρεώσεων, η Εκδότρια υποχρεούται, μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, να μη συνομολογεί, λαμβάνει ή χορηγεί και να μην επιτρέπει να υφίσταται οιασδήποτε μορφής Δανειακή Υποχρέωση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής.
 - (v) Η Εκδότρια υποχρεούται να εκπληρώνει, και μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να εκπληρώνουν, προσηκόντως το σύνολο των υποχρεώσεών τους προς τις φορολογικές αρχές και τα ασφαλιστικά ταμεία, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, σε κάθε περίπτωση εντός τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών από την ημέρα κατά την οποία γεννάται η σχετική υποχρέωση, με την εξαίρεση των περιπτώσεων στις οποίες η Εκδότρια ή Σημαντική Θυγατρική έχει αποφασίσει να προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων.
 - (vi) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην μεταφέρει την καταστατική της έδρα ή το κέντρο κυρίων συμφερόντων της εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης.
 - (vii) Η Εκδότρια υποχρεούται να τηρεί, έως την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, έκαστο εκ των κατωτέρω χρηματοοικονομικών δεικτών (οι «Χρηματοοικονομικοί Δείκτες» και έκαστος εξ αυτών, «Χρηματοοικονομικός Δείκτης»):

$$\text{Καθαρός Δανεισμός} / \text{a-EBITDA} \leq 6,5x$$

$$\text{Σύνολο Υποχρεώσεων} / \text{Ίδια Κεφάλαια} \leq 1,9x$$

$$\text{a-EBITDA} / \text{Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα} \geq 3,5x$$

Ο υπολογισμός των Χρηματοοικονομικών Δεικτών θα πραγματοποιείται με ημερομηνία αναφοράς την 30^η Ιουνίου και 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους (η «**Ημερομηνία Αναφοράς**»), επί τη βάση των αντίστοιχων ενοποιημένων ελεγμένων Ετήσιων και ενοποιημένων επισκοπημένων Εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων της Εκδότριας, οι οποίες συντάσσονται με βάση τα εκάστοτε εφαρμοζόμενα ΔΠΧΑ (IFRS).

Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες υπολογίζονται και επιβεβαιώνονται με το Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης το οποίο η Εκδότρια υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ταυτόχρονα με τις Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τον Όρο 14.2 (και το οποίο, σε περίπτωση μη τήρησης οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη θα δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω

του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών).

(viii) Με την επιφύλαξη του κατά νόμο ελάχιστου ετήσιου υποχρεωτικού μερίσματος, η Εκδότρια δεν θα προβαίνει σε καταβολή οιασδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους (σε μετρητά ή εις είδος) (εκάστη, η «**Καταβολή προς Μετόχους**») εφόσον κατά τον σχετικό χρόνο της λήψης εταιρικής απόφασης για οποιαδήποτε Καταβολή προς Μετόχους ο Χρηματοοικονομικός Δείκτης [Καθαρός Δανεισμός/a-EBITDA], όπως απεικονίζεται στο τελευταίο δημοσιευμένο και διαθέσιμο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης, είναι μεγαλύτερος του 5,5x.

• Η τήρηση των υποχρεώσεων του παρόντος Όρου θα διαπιστώνεται με το επόμενο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης (και το οποίο, σε περίπτωση μη τήρησης της προαναφερόμενης υποχρέωσης θα δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών).

(ix) Η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές θυγατρικές υποχρεούνται να μην προβούν σε οιαδήποτε εταιρικό μετασχηματισμό (ενδεικτικά συγχώνευση, ενοποίηση, διάσπαση, αναδιοργάνωση ή απόσχιση ή πώληση κλάδου) εκτός εάν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις, σωρευτικά:

(α) διατηρείται το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας, ως αποκλειστικό υποκείμενο των υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο, σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του Νόμου,

(β) δεν επέρχεται Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή εξ αυτού του λόγου,

(γ) δεν επέρχεται Γεγονός Καταγγελίας εξ αυτού του λόγου, ενώ

(δ) σε περίπτωση που ο μετασχηματισμός αφορά, ή έχει οπωσδήποτε ως συνέπεια, την εισφορά, ή άλλου είδους μεταβίβαση, δραστηριοτήτων ή/και στοιχείων του ενεργητικού της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής σε μία ή περισσότερες Επωφελούμενες εκτός της Περιμέτρου Εταιριών, είτε (α) περιέρχεται (ή παραμένει) στην Εκδότρια το Εύλογο Ποσοστό συμμετοχής σε καθεμία από τις Επωφελούμενες, είτε (β) ο μετασχηματισμός αφορά σε εισφορά περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής, των οποίων η Εύλογη Αξία δεν υπερβαίνει, σωρευτικά καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου, είτε το ποσό των Ευρώ πενήντα εκατομμυρίων ευρώ (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα) είτε, εάν αυτό προκύπτει μεγαλύτερο, το πέντε τοις εκατό (5%) του Ενεργητικού (σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες διαθέσιμες Οικονομικές Καταστάσεις).

Η τήρηση των υποχρεώσεων της Εκδότριας ή/και κάθε Σημαντικής θυγατρικής αναφορικά με τους περιορισμούς εταιρικών μετασχηματισμών της περίπτωσης (δ) του παρόντος Όρου θα διαπιστώνεται με το αμέσως επόμενο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης που ακολουθεί οποιονδήποτε εταιρικό μετασχηματισμό (και το οποίο, σε περίπτωση μη τήρησης της προαναφερόμενης υποχρέωσης θα δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών).

(x) Η Εκδότρια υποχρεούται να απέχει, και να μεριμνά ώστε οι Σημαντικές θυγατρικές να απέχουν, από την πώληση, μεταβίβαση ή άλλως εκποίηση ή διάθεση οποιωνδήποτε κινητών και ακινήτων, υλικών και άυλων, είτε ενοχικής είτε εμπράγματης φύσεως, στοιχείων του ενεργητικού τους ή άλλων περιουσιακών στοιχείων τους εκτός εάν και στον βαθμό που η σχετική συναλλαγή:

(α) συνδέεται με την παροχή Επιτρεπόμενης Εξασφάλισης, ή

(β) αποτελεί μέρος ή προκύπτει συνεπεία επιτρεπόμενου μετασχηματισμού σύμφωνα με τον Όρο 14.1(ix) του Προγράμματος ΚΟΔ, ή

(γ) λαμβάνει χώρα ως μέρος της συνήθους επιχειρηματικής λειτουργίας του Ομίλου, ιδίως δε αλλά όχι περιοριστικά (i) η εκποίηση παγίων τα οποία αντικαθίστανται από άλλα ίδιας ή ανώτερης φύσης, αξίας και ποιότητας, κατά την εύλογη καλόπιστη κρίση του Ομίλου, είτε παραγωγικού εξοπλισμού ή μέρους αυτού στο πλαίσιο κανονικής συντήρησης, είτε εν αχρησία ή ολικώς απαξιωμένου εξοπλισμού ή συμμετοχών καθώς και (ii) μεταβίβαση μεμονωμένων περιουσιακών στοιχείων μεταξύ της Εκδότριας, ή κατά περίπτωση Σημαντικής θυγατρικής, και επιχείρησης στην οποία η Εκδότρια κατέχει το Εύλογο Ποσοστό, υπό την επιφύλαξη ότι η συναλλαγή συντελείται προς τον σκοπό εξυπηρέτησης πραγματικών επιχειρηματικών αναγκών, ή

(δ) εγκρίνεται από την Πλειοψηφία Ομολογιούχων, ή

(ε) εφόσον δεν εμπίπτει στις ανωτέρω υπό (α) έως (δ) περιπτώσεις, αφορά περιουσιακά στοιχεία των οποίων η Εύλογη Αξία δεν υπερβαίνει αθροιστικά, από κοινού για την Εκδότρια και τις Σημαντικές Θυγατρικές και καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου, το ποσό των Ευρώ είκοσι (20) εκατομμυρίων (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα).

Σε περίπτωση οποιαδήποτε άλλης πώλησης, μεταβίβασης ή άλλως εκποίησης οποιωνδήποτε κινητών και ακινήτων, υλικών και άυλων, είτε ενοχικής είτε εμπράγματης φύσεως, στοιχείων του ενεργητικού της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών ή άλλων περιουσιακών στοιχείων η οποία δεν εμπίπτει στις ανωτέρω υπό (α) έως (ε) περιπτώσεις, η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά ώστε:

(αα) η Εκδότρια, ή κατά περίπτωση η Σημαντική Θυγατρική, λαμβάνει αντάλλαγμα τουλάχιστον ίσο με την Εύλογη Αξία των υπό εκποίηση περιουσιακών στοιχείων, και

(ββ) τα Καθαρά Έσοδα της συναλλαγής δεν διανέμονται στους μετόχους της Εκδότριας ενώ, εάν λαμβάνονται από Σημαντική Θυγατρική, παραμένουν διαθέσιμα στη Σημαντική Θυγατρική και δεν διανέμονται, και

(γγ) τουλάχιστον εβδομήντα τοις εκατό (70%) των Καθαρών Εσόδων της συναλλαγής λαμβάνεται σε μετρητά ή σε ισοδύναμα μετρητών, και

(δδ) το μέρος των Καθαρών Εσόδων που λαμβάνεται σε μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών είτε (i) διατίθεται για επενδύσεις εντός του Ομίλου εντός προθεσμίας είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από τη λήψη του είτε (ii) σε περίπτωση, ή κατά το μέρος, που δεν έχει διατεθεί για επενδύσεις εντός της προαναφερόμενης προθεσμίας, χρησιμοποιείται για την ολική εξόφληση του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ ή άλλως για την πρόωρη εξόφληση άλλων Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας που βρίσκονται τουλάχιστον στην ίδια τάξη (*pari passu*) με τις απαιτήσεις των Ομολογιούχων.

(xi) Η Εκδότρια υποχρεούται να διατηρεί, και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να διατηρούν, επαρκή ασφάλιση σε μία ή περισσότερες ασφαλιστικές εταιρίες για τα περιουσιακά τους στοιχεία, κατά παντός κινδύνου, καθώς και ευθύνης που απορρέει από τις δραστηριότητές τους έναντι τρίτων (αστική ευθύνη). Η Εκδότρια υποχρεούται, και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές πράττουν το ίδιο, να ανανεώνει τις συμβάσεις ασφάλισης σύμφωνα με τα ανωτέρω και να επεκτείνει την ασφάλιση επί νεοαποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων ή/και για νέες δραστηριότητες.

(xii) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει, και μεριμνά ώστε οι Θυγατρικές της να διασφαλίζουν, ότι οποιεσδήποτε συναλλαγές τους με Συνδεδεμένες Εταιρίες πραγματοποιούνται σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις της σχετικής κείμενης νομοθεσίας στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, κατά περίπτωση.

(xiii) Η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.

(xiv) Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά ώστε να μην παύσει, ανασταλεί ή διακοπεί η διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εκτός αν η παύση, αναστολή ή διακοπή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή, η οποία προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή της διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία. Σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. καθώς και τον Εκπρόσωπο αναφορικά με οποιαδήποτε παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών.

(xv) Η Εκδότρια υποχρεούται να γνωστοποιεί άμεσα μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. τυχόν επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας καθώς και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής της που απορρέει από το Ομολογιακό Δάνειο, καθώς και να ενημερώνει άμεσα τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την επέλευση οιασδήποτε Σημαντικής Επιδικίας.

14.2 Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αμέσως μόλις καταστούν διαθέσιμες:

(α) και σε κάθε περίπτωση έως την 30^η Απριλίου κάθε έτους τις ελεγμένες (ενοποιημένες και μη) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας για το Οικονομικό Έτος,

(β) και σε κάθε περίπτωση έως την 30^η Σεπτεμβρίου κάθε έτους τις επισκοπημένες (ενοποιημένες και μη) Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας για αυτό το Οικονομικό Εξάμηνο.

14.3 Οι Υποχρεώσεις παραμένουν σε ισχύ από την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ για όσο καιρό παραμένουν ανεξόφλητα ποσά Χρέους.

15.ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ– ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ

- 15.1 Με την επιφύλαξη του Όρου 15.5 κατωτέρω, εάν επέλθει και εξακολουθεί να υφίσταται Γεγονός Καταγγελίας χωρίς να έχει θεραπευθεί εντός της προβλεπόμενης περιόδου θεραπείας, όπου αυτή προβλέπεται, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, ή εντός τυχόν μεγαλύτερης προθεσμίας που ενδέχεται να χορηγηθεί, δυνάμει απόφασης Συνέλευσης που αποφασίζει με Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, και κατόπιν σχετικής απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων υποχρεούται, διά Επιστολής Καταγγελίας προς την Εκδότρια να κηρύξει ληξιπρόθεσμο και άμεσα καταβλητέο το σύνολο ή μέρος των Ομολογιών και όλων των λοιπών οφειλόμενων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, κατά την οποία χρονική στιγμή τα ανωτέρω ποσά θα καθίστανται αυτομάτως και άνευ ετέρου ληξιπρόθεσμα και είναι άμεσα καταβλητέα και απαιτητά από την Εκδότρια.
- 15.2 Κατόπιν της επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας και αμέσως μετά τη λήψη Επιστολής Καταγγελίας, η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την ημερομηνία που ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας και η οποία δεν μπορεί να είναι νωρίτερα από πέντε (5) Εργασίμες Ημέρες από την Ημερομηνία Καταγγελίας (δήλη ημέρα).
- 15.3 Έως την ολοσχερή καταβολή από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας, το Ποσό Καταγγελίας που τυχόν παραμένει ανεξόφλητο θα τοκίζεται με το Επιτόκιο Υπερμερίας αρχής γενομένης από την ημερομηνία επέλευσης του σχετικού Γεγονότος Καταγγελίας.
- 15.4 Κατόπιν της καταγγελίας σύμφωνα με Όρο 15.1 ή εφόσον το Ομολογιακό Δάνειο καταστεί αυτομάτως ληξιπρόθεσμο σύμφωνα με τον Όρο 15.5 κατωτέρω, κάθε Ομολογιούχος θα δύναται να ασκεί ο ίδιος ή να δίδει εντολές στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την άσκηση του συνόλου ή μέρους των δικαιωμάτων, ενδίκων μέσων, εξουσιών και διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε σχέση με ληξιπρόθεσμα ποσά τα οποία οφείλονται σε αυτόν τον Ομολογιούχο σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- 15.5 Ανεξαρτήτως των οριζόμενων στον Όρο 15.1, που δεν εφαρμόζονται στον παρόντα Όρο 15.5, σε περίπτωση Γεγονότος Καταγγελίας το οποίο επήλθε σύμφωνα με τις παραγράφους (i), (vi), (vii), (viii), (ix) ή (x) του Όρου 15.6 κατωτέρω, όλες οι Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και όλων τα λοιπών ποσών που οφείλονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμες, χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε άλλη περαιτέρω όχληση ή ενέργεια από την πλευρά των Ομολογιούχων ή του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.
- 15.6 Τα κατωτέρω γεγονότα συνομολογούνται ρητά ως γεγονότα καταγγελίας (τα «**Γεγονότα Καταγγελίας**»):
- (i) Η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, (i) εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά κεφάλαιο έκαστης Ομολογίας και (ii) εντός δέκα (10) Εργασίμων Ημερών από την έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά Τόκο ή/και τα Έξοδα έκαστης Ομολογίας, καθώς και σε ποσά που αφορούν σε Επιπρόσθετα Ποσά, εκτός αν η μη εμπρόθεσμη καταβολή οφείλεται αποκλειστικά και μόνο σε τεχνική αδυναμία των συστημάτων πληρωμής έγκαιρης ολοκλήρωσης της πληρωμής και οι πληρωμές έγιναν κανονικά εντός τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών από την εκάστοτε ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής.
 - (ii) Η μη συμμόρφωση από την Εκδότρια με οποιαδήποτε άλλη υποχρέωση ή οποιονδήποτε από τους λοιπούς όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και των λοιπών Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εκτός εάν η εν λόγω παράβαση επιδέχεται θεραπείας και, στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών από την επέλευση αυτής της παράβασης ή εντός τυχόν μεγαλύτερης προθεσμίας που τυχόν χορηγηθεί δυνάμει απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Διευκρινίζεται ρητώς ότι η τυχόν μη συμμόρφωση της Εκδότριας με οποιαδήποτε υποχρέωση ή όρο του Προγράμματος ΚΟΔ και των λοιπών Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου δεν θα θεωρείται ότι συνιστά αφ' εαυτής Γεγονός Καταγγελίας, εφόσον συνιστά αυτοτελώς Γεγονός Πρόωρης Αποπληρωμής, σύμφωνα με τον Όρο 9.4, και θα παρέχει στους Ομολογιούχους το δικαίωμα, αποκλειστικά και μόνο,

πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών (Put Option).

- (iii) Αν μία Εγγυητική Δήλωση ή οποιοδήποτε έγγραφο που παραδόθηκε από την Εκδότρια ή για λογαριασμό της σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι ουσιωδώς αναληθή, παραπλανητικά ή παράνομα κατά τον χρόνο που γίνονται ή που θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται.
- (iv) (α) Αν η Εκδότρια ή/και Σημαντική Θυγατρική καταστούν υπερήμερες αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσης τους προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα με την προϋπόθεση ότι, σωρευτικά, (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των Ευρώ είκοσι (20) εκατομμυρίων (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα) (ββ) ως προς τις δανειακές υποχρεώσεις αυτές η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές έχουν λάβει επιστολή καταγγελίας από τα εν λόγω πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, και (γγ) η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις πλήρως και ολοσχερώς εντός τριάντα (30) ημερών από την κήρυξη αυτών ως ληξιπρόθεσμων και απαιτητών ή/και από την υπερημερία της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών στο πλαίσιο εκπλήρωσης των συμβατικών τους υποχρεώσεων κατά τα ανωτέρω (cross default), ή
- (β) η μη πληρωμή ή μη νόμιμη ρύθμιση οποιασδήποτε ληξιπρόθεσμης υποχρέωσης της Εκδότριας ή/και Σημαντικών Θυγατρικών προς τις φορολογικές αρχές ή τα ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, στην Ελλάδα ή/και την αλλοδαπή, εφόσον οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των Ευρώ τριών (3) εκατομμυρίων (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα), υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών, ή
- (γ) η μη πληρωμή οιασδήποτε άλλης ληξιπρόθεσμης οφειλής της Εκδότριας ή/και Σημαντικών Θυγατρικών προς τρίτους (πλην των υπό (α) και (β) ανωτέρω αναφερομένων), εφόσον οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν το ποσό των Ευρώ τριών (3) εκατομμυρίων ανά οφειλή (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα), εφόσον η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις τους πλήρως και ολοσχερώς εντός εξήντα (60) Εργάσιμων Ημερών από την ημέρα που αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές και ως προς αυτές τις ληξιπρόθεσμες οφειλές οι τρίτοι έχουν εκκινήσει εξώδικες ή δικαστικές ενέργειες κατά της Εκδότριας ή/και των εν λόγω Σημαντικών Θυγατρικών, υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη δικαστική ή εξώδικη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών.
- (v) Η έκδοση δικαστικής αποφάσεως, με την οποία διατάσσεται η αναγκαστική εκτέλεση ή η συντηρητική ή άλλη κατάσχεση επί περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής ή άλλο προσωρινό ασφαλιστικό μέτρο ή διαταγή (συμπεριλαμβανομένων των προσωρινών διαταγών μη μεταβολής νομικής και πραγματικής κατάστασης, εκτός εάν αφορά σε απαίτηση προφανώς αβάσιμη), για ποσό που υπερβαίνει τα Ευρώ είκοσι (20) εκατομμύρια (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα) υπό την προϋπόθεση ότι τα αποτελέσματα των ανωτέρω δεν έχουν αρθεί ή ανατραπεί ή αναβληθεί από την Εκδότρια εντός ενενήντα (90) ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή η Σημαντική Θυγατρική, αντίστοιχα, έλαβε γνώση της απόφασης ή της έναρξης αναγκαστικής εκτέλεσης ή από την ημέρα κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.
- (vi) Η Εκδότρια ή Σημαντική Θυγατρική δηλώνει ότι αδυνατεί να καταβάλει ή δεν καταβάλει τις οφειλές της όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες κατά τρόπο γενικό και μόνιμο.
- (vii) Αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής αιτήσεως σε σχέση με:
- (α) την αναστολή ή την παύση των πληρωμών, τη λύση και εκκαθάριση, τη θέση υπό αναγκαστική διαχείριση ή την αναδιοργάνωση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,
- (β) την επικύρωση συμφωνίας εξυγίανσης (σύμφωνα με τις διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα), τη θέση υπό ειδική διαχείριση σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 68επ. του Ν. 4307/2014, τη διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών του ν. 4469/2017, τη σύναψη εξωδικαστικού συμβιβασμού ή άλλης συμφωνίας με τους πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,

(γ) τον διορισμό εκκαθαριστή, συνδίκου πτώχευσης, διαχειριστή ή άλλου παρόμοιου προσώπου από πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής ή

(δ) την εκτέλεση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής ή οποιαδήποτε παρόμοια διαδικασία ή ενέργεια για ποσό που υπερβαίνει τα Ευρώ είκοσι (20) εκατομμύρια (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα) και ο Όμιλος δεν εξοφλήσει το ασφαλιζόμενο χρέος ή δεν άρει το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή αναστείλει την εκτέλεση του εν λόγω Εξασφαλιστικού Δικαιώματος εντός ενενήντα (90) ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια τη σχετική πράξη, διαδικασία, ενέργεια ή/και αίτηση ή από την ημερομηνία κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.

Κατ' εξαίρεση, δεν θα υφίσταται Γεγονός Καταγγελίας αναφορικά με υποβληθείσες αιτήσεις στο πλαίσιο των παραγράφων (α) έως και (γ) του όρου αυτού, σε περίπτωση παρελκυστικών ή κακόβουλων αιτήσεων τρίτων, οι οποίες έχουν αμφισβητηθεί με τις νόμιμες διαδικασίες και δεν εκκρεμούν πλέον των ενενήντα (90) ημερών από την υποβολή τους.

(viii) Η κήρυξη της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής σε πτώχευση ή σε κατάσταση παύσης πληρωμών, ή η σφράγιση της περιουσίας της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή η θέση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής υπό αναγκαστική ή ειδική διαχείριση, ή άλλη παρεμφερή διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή η παύση, πραγματική ή επαπειλούμενη, των δραστηριοτήτων (ή σημαντικού μέρους αυτών) της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής.

(ix) Η λύση ή λήψη απόφασης (είτε εκούσια μέσω εταιρικής απόφασης είτε δυνάμει δικαστικής απόφασης) για τη λύση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής (με την εξαίρεση των επιτρεπόμενων μετασχηματισμών σύμφωνα με τον Όρο 14.1(ix) του Προγράμματος ΚΟΔ).

(x) Εάν η έκδοση και διάθεση του Ομολογιακού Δανείου ή/και των Ομολογιών από την Εκδότρια αντίκειται σε νόμιμο ή συμβατικό περιορισμό που να δεσμεύει την Εκδότρια.

(xi) Η χρήση του ποσού του Ομολογιακού Δανείου για σκοπούς διαφορετικούς από αυτούς που προβλέπονται στον Όρο 2.1 του Προγράμματος ΚΟΔ.

(xii) Η επέλευση ουσιώδους μεταβολής στον εταιρικό σκοπό ή τη γενική φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου σε σχέση με τον σκοπό και τη δραστηριότητα που ασκείται κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως.

16. ΑΜΟΙΒΕΣ

Η Εκδότρια οφείλει να καταβάλει τις τυχόν Αμοιβές κατά τις συμφωνηθείσες ημέρες καταβολής.

17. ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

17.1 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενεργεί για λογαριασμό των Ομολογιούχων και για την προστασία των συμφερόντων των Ομολογιούχων υπό το Ομολογιακό Δάνειο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65 του Νόμου και το Πρόγραμμα ΚΟΔ.

17.2 Ο Εκπρόσωπος τηρεί αρχείο Ομολογιών, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι Ομολογίες σύμφωνα με τα αρχεία του Σ.Α.Τ.

17.3 Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα επιμελείται τη διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ ή/και την ισχύουσα νομοθεσία, μέσω της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 27.6.

17.4 Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.

17.5 Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιαδήποτε Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, πραγματοποιείται εγγράφως και δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει:

(α) να ενημερώνει αμελλητί την Εκδότρια για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από Ομολογιούχο,

- (β) να ενημερώνει αμελλητί κάθε Ομολογιούχο για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 27.6, και
 - (γ) να παρέχει στην Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, κατόπιν αιτήματός τους, αντίγραφα, την ακρίβεια και πληρότητα των οποίων πιστοποιεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων:
 - (i) του Προγράμματος ΚΟΔ και
 - (ii) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου.
- 17.6 Τα έξοδα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για τη χορήγηση των υπόψη αντιγράφων βαρύνουν τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, κατά περίπτωση, και καταβάλλονται, αντίστοιχα, από τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικό αίτημά του.
- 17.7 Αν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει ειδοποίηση από την Εκδότρια ή έναν από τους Ομολογιούχους ότι επήλθε Γεγονός Καταγγελίας, οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.6.
- 17.8 Σε περίπτωση που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει γνώση περί της μη πληρωμής κεφαλαίου, τόκων, Αμοιβής ή άλλου ποσού καταβλητέου προς Δανειστή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου υποχρεούται να ειδοποιήσει αμελλητί και πάντως εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.6.
- 17.9 Εκτός αν άλλως προβλέπεται σε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να ελέγχει την επάρκεια, ακρίβεια ή πληρότητα οποιουδήποτε εγγράφου προωθεί στην Εκδότρια.
- 17.10 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:
- (α) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,
 - (β) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο,
 - (γ) να προσλάβει, να καταβάλει αμοιβή και να βασισθεί σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής του, κατόπιν συμφωνίας με την Εκδότρια για το εύλογο της αμοιβής τους,
 - (δ) να ενεργεί σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου δια των προσηθέντων και των εκπροσώπων του (αλλά με την επιφύλαξη των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ σε σχέση με οποιαδήποτε ανάθεση αρμοδιοτήτων από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων),
 - (ε) να απαιτεί ικανοποιητική κατά την κρίση του εξασφάλιση, είτε με την μορφή προκαταβολής είτε με άλλον τρόπο, για κάθε θετική ζημία ή απώλεια την οποία μπορεί να υποστεί κατά την συμμόρφωση του με τις οδηγίες της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.
- 17.11 Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης.
- 17.12 Ουδείς εκ των όρων των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου καθιστά τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καταπιστευματοδόχο, μεσεγγυούχο ή εργολάβο άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιούχων.
- 17.13 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υποχρεούται να λογοδοτεί στην Εκδότρια, σε οποιονδήποτε Ομολογιούχο ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο για το κέρδος που αποκόμισε από οποιαδήποτε δραστηριότητα που πραγματοποίησε για ίδιο λογαριασμό.
- 17.14 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να δέχεται καταθέσεις, να δανείζει χρήματα και γενικώς να πραγματοποιεί τραπεζικές ή άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Εκδότρια ή/και τον Όμιλο.
- 17.15 Εάν είναι ταυτόχρονα και Ομολογιούχος, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει τα ίδια δικαιώματα και εξουσίες από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου όπως κάθε άλλος Ομολογιούχος και μπορεί να ασκεί αυτά τα δικαιώματα και τις εξουσίες σαν να μην ήταν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.
- 17.16 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να θεωρεί (εκτός αν έχει λάβει ειδοποίηση περί του αντιθέτου υπό την ιδιότητά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων) ότι δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας.

- 17.17 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται σε καμία πράξη ή παράλειψη, εάν αυτή κατά την εύλογη κρίση του θα συνιστούσε παράβαση νόμου ή καθήκοντος πίστης ή εχεμύθειας.
- 17.18 Οι Ομολογιούχοι του παρόντος Ομολογιακού Δανείου οργανώνονται σε ομάδα (η «**Ομάδα**») σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Προγράμματος ΚΟΔ. Η Ομάδα δεν έχει χωριστή νομική προσωπικότητα.
- 17.19 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να συγκαλεί συνελεύσεις της Ομάδας σύμφωνα με τον Όρο 18 (Αποφάσεις των Ομολογιούχων) και τις διατάξεις του άρθρου 63 του Νόμου.
- 17.20 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υπέχει ευθύνη έναντι της Εκδότριας ή οποιουδήποτε από τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη που διενήργησε σύμφωνα με εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, κατά περίπτωση. Οποιοσδήποτε τέτοιες εντολές θα δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους.
- 17.21 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατά την άσκηση των καθηκόντων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του στα πλαίσια των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων και της Εκδότριας μόνο για δόλο και βαριά αμέλεια.
- 17.22 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται πάντα να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές των Ομολογιούχων (συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικώς της περίπτωσης της επίδοσης οποιασδήποτε ειδοποίησης προς την Εκδότρια σχετικά με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας ή οποιασδήποτε Επιστολής Καταγγελίας), με την εξαίρεση μόνο των ενεργειών ή θεμάτων:
- (α) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης,
 - (β) τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα ή σχετίζονται με την παραίτηση από τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σε σχέση με:
 - (i) τις Αμοιβές του ή
 - (ii) οποιαδήποτε Έξοδα ή Φόρους οφειλόμενα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για λογαριασμό του ή/και
 - (γ) τα οποία δηλώνεται ρητώς στο σχετικό Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ότι λαμβάνουν χώρα αποκλειστικώς από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.
- 17.23 Ειδικότερα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων (ή όπως άλλως προβλέπεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ) σε σχέση με οποιοδήποτε από τα θέματα τα οποία παρατίθενται στο άρθρο 65 παρ. 3(γ) του Νόμου.
- 17.24 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν είναι υπεύθυνος:
- (α) για την επάρκεια, ακρίβεια και/ή πληρότητα οποιασδήποτε πληροφορίας ή διαβεβαίωσης (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από την Εκδότρια ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή
 - (β) για τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή δυνατότητα εκτέλεσης οποιοδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή
 - (γ) για τον έλεγχο συνδρομής σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο λήμμα «Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος» του όρου 1 με τίτλο «Ορισμοί» και στον όρο 18 του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 17.25 Ουδείς Ομολογιούχος (εκτός από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) δύναται να στραφεί εναντίον οποιουδήποτε στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για την ικανοποίηση απαίτησης, την οποία τυχόν έχει κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή σε σχέση με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη αυτού του στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου. Ο παρών Όρος συνομολογείται ως συμφωνία και υπέρ των στελεχών, εργαζομένων ή/και των προστηθέντων του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, την οποία δύναται να επικαλεσθούν ευθέως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 411 ΑΚ περί συμβάσεως υπέρ τρίτου.
- 17.26 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να διενεργεί ελέγχους της ταυτότητας ("know your client")

οποιοδήποτε προσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων και κάθε Ομολογιούχος επιβεβαιώνει προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ότι είναι αποκλειστικώς υπεύθυνος για αυτούς τους ελέγχους τους οποίους υποχρεούται να διενεργήσει και ότι δεν μπορεί να στηριχθεί σε οποιαδήποτε δήλωση σε σχέση με τέτοιους ελέγχους, η οποία προέρχεται από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.

- 17.27 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να παραιτηθεί ειδοποιώντας εντός εύλογης προηγούμενης προθεσμίας σχετικά τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια οπότε η Συνέλευση των Ομολογιούχων (κατόπιν ενημέρωσης της Εκδότριας) δύναται να διορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.28 Αν η Συνέλευση των Ομολογιούχων δεν ορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 17.27 ανωτέρω εντός τριάντα (30) ημερών από τη γνωστοποίηση της παραίτησής του, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν ενημέρωσης των Ομολογιούχων, της Εκδότριας και του Χ.Α. δύναται να διορίσει αυτός διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων).
- 17.29 Για τον διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. με δαπάνες της Εκδότριας καθώς και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.
- 17.30 Ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να θέσει στη διάθεση του διαδόχου Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κάθε έγγραφο και κάθε στοιχείο και να παράσχει κάθε εύλογη συνδρομή προς τον διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την εκπλήρωση των καθηκόντων του ως νέου Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.
- 17.31 Κατόπιν του διορισμού διαδόχου, ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων απαλλάσσεται από οποιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου. Επιβιβώνουν ωστόσο προς όφελός του οι διατάξεις του παρόντος Όρου 17 (Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων) για ενέργειες και γεγονότα, τα οποία έλαβαν χώρα κατά το χρονικό διάστημα το οποίο ενεργούσε ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων. Ο διάδοχός του και κάθε ένα από τα άλλα Μέρη θα έχουν τα ίδια εκατέρωθεν δικαιώματα και υποχρεώσεις ως αν ο διάδοχος ήταν εξ αρχής Δανειστής.
- 17.32 Η Συνέλευση των Ομολογιούχων δύναται να αντικαταστήσει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.33 Εάν τμήμα ή διεύθυνση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων λάβει γνώση γεγονότος ή πληροφορίας που είναι εμπιστευτικά, δύναται να την τηρεί ως εμπιστευτική και δεν τεκμαίρεται ότι ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει λάβει γνώση αυτής.
- 17.34 Με την επιφύλαξη τυχόν ευθύνης της Εκδότριας για τις πληροφορίες που παρέχει η ίδια ή που παρέχονται για λογαριασμό της σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος ρητά συνομολογεί ότι ήταν και παραμένει αποκλειστικώς υπεύθυνος για να πραγματοποιήσει τις δικές του ανεξάρτητες εκτιμήσεις και έρευνες περί των κινδύνων που σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς:
- (α) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης της Εκδότριας και κάθε θυγατρικής,
 - (β) της νομιμότητας, εγκυρότητας, ή εκτελεστότητας οποιοδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.
 - (γ) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιοδήποτε συμβαλλόμενου μέρους του Προγράμματος ΚΟΔ (το «Μέρος») και της έκτασης και της φύσης αυτών και
 - (δ) της επάρκειας, ακρίβειας ή/και πληρότητας οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από οποιοδήποτε Μέρος ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή τις συναλλαγές που προβλέπονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνίας ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

- 17.35 Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, αλλά δεν υποχρεούται, να αιτηθεί οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία από την Εκδότρια.
- 17.36 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να αποκαλύπτει σε οποιοδήποτε Πρόσωπο οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία του έχει παρασχεθεί σε σχέση με την Εκδότρια, με την εξαίρεση πληροφοριών που του παρασχεθήκαν υπό την ιδιότητά του ως Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, σε σχέση με την οποία ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εξουσιοδοτείται ανεκκλήτως από την Εκδότρια να ενημερώνει εγκαίρως τους Ομολογιούχους.
- 17.37 Σε περίπτωση καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου:
- (α) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να καταθέτει αμέσως μετά την είσπραξή τους στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου κάθε ποσό το οποίο καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε σε εξόφληση υποχρεώσεων από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (β) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να ειδοποιεί άμεσα τους Ομολογιούχους για κάθε καταβολή, η οποία έγινε σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (α), μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- 17.38 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων καθώς και η Εκδότρια δύναται να αιτείται στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. αρχείο δικαιούχων Ομολογιούχων συγκεκριμένης ημερομηνίας συναλλαγών, για κάθε νόμιμη χρήση.

18. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

18.1 Απόφαση της Ομάδας των Ομολογιούχων απαιτείται για:

- (α) οποιαδήποτε τροποποίηση όρου του Προγράμματος ΚΟΔ ή παραίτηση από δικαιώματα ή υποχρεώσεις ή αλλοίωση δικαιωμάτων που απορρέουν από το Πρόγραμμα ΚΟΔ ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου (ή η συγκατάθεση, άρση ή οποιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), που ενδέχεται να έχουν συνέπειες επί των δικαιωμάτων αυτών των Ομολογιούχων ή/και οποιασδήποτε καταβολής προς αυτούς, καθώς και
- (β) οποιαδήποτε ενέργεια ή θέμα για το οποίο απαιτείται η παροχή εντολών ή συναίνεσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ ή εκ του Νόμου.

18.2 Κάθε τροποποίηση Όρου του Προγράμματος ΚΟΔ ή παραίτηση (ολική ή μερική) από δικαίωμα ή υποχρέωση ή αλλοίωση δικαιώματος που απορρέει από οποιονδήποτε όρο του Προγράμματος ΚΟΔ ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου δεν θα τίθεται σε ισχύ αν δεν έχει εγκριθεί σύμφωνα με τον Όρο 23 (Τροποποίηση και Παραίτηση εκ Δικαιωμάτων).

18.3 Οι αποφάσεις των Ομολογιούχων λαμβάνονται κατά τη συνέλευση των Ομολογιούχων («**Συνέλευση**»). Η Συνέλευση:

- (α) συγκαλείται από το διοικητικό συμβούλιο της Εκδότριας ή τον εκκαθαριστή ή τον σύνδικο της πτώχευσης της Εκδότριας ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δική του πρωτοβουλία ή κατόπιν αιτήματος:
- (i) της Εκδότριας ή
- (ii) Ομολογιούχων που κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών (κατόπιν αφαιρέσεως κεφαλαίου τυχόν Ομολογιών που κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους),

διά προσκλήσεως που δημοσιεύεται δέκα (10) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν την ημερομηνία της Συνελεύσεως στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια, καθώς και μέσω του Χ.Α. Η πρόσκληση περιλαμβάνει την προτεινόμενη ημερομηνία τον τρόπο (δια ζώσης ή/και εξ αποστάσεως με ηλεκτρονικά μέσα) και το χρόνο διεξαγωγής της Συνελεύσεως, και διεύθυνση στην οποία θα λάβει χώρα η Συνέλευση (σε περίπτωση διεξαγωγής διά ζώσης), την ημερήσια διάταξη της Συνελεύσεως, τους Ομολογιούχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι Ομολογιούχοι θα μπορέσουν να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, καθώς και την ημερομηνία και τόπο συγκλήσεως της επαναληπτικής Συνελεύσεως εντός πέντε (5) Εργάσιμων Ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επιτεύξεως της προβλεπόμενης απαρτίας και

- (β) λαμβάνει χώρα χωρίς να υποχρεούται ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων να προσκαλέσει την Εκδότρια στη Συνέλευση, εκτός εάν η Συνέλευση συνέρχεται κατόπιν αιτήματος της Εκδότριας.

Σε περίπτωση νέας πρόσκλησης σε επαναληπτική συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, αυτή δημοσιεύεται κατά τα ως άνω, προ τριών (3) Εργάσιμων Ημερών πριν την ημερομηνία της επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνελεύσεως. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της ως άνω επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Η Συνέλευση των Ομολογιούχων θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή της Εκδότριας ή σε άλλο τόπο στην Αθήνα, όπως θα ορίζεται κάθε φορά στην πρόσκληση. Επίσης, η πρόσκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων μπορεί να προβλέπει τη δυνατότητα συμμετοχής από απόσταση, με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής της από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, λαμβάνει επαρκή μέτρα ώστε:

- α) να είναι σε θέση να διασφαλίσει την ταυτότητα των Ομολογιούχων, τη συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Συνέλευση και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής σύνδεσης,
- β) να παρέχεται η δυνατότητα στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και να απευθύνονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, προφορικά ή εγγράφως, από απόσταση, καθώς και να ψηφίζουν επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, και
- γ) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντος από απόσταση.

- 18.4 (α) Με την επιφύλαξη της παραγράφου (β) κατωτέρω, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον είκοσι τοις εκατό (20%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διάταξης.

(β) Κατ' εξαίρεση υπό την παράγραφο (α) ανωτέρω, όπου στους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ προβλέπεται η λήψη απόφασης με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67% τοις εκατό (66,67%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διάταξης.

- 18.5 Εξαιρουμένων των περιπτώσεων που ρυθμίζονται ρητά διά των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, κατά τα λοιπά, για τη σύγκληση, τη λειτουργία και τη λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης εφαρμόζονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 6 του Νόμου, αναλογικά οι διατάξεις του Νόμου περί γενικών συνελεύσεων των μετόχων.
- 18.6 Δικαίωμα συμμετοχής στη Συνέλευση έχουν όσοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι στα αρχεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από

την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησής και εκπροσώπησής τους. Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων και το τυχόν αρχείο ταυτοποίησης, που παρέλαβε από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, προσδιορίζοντας ταυτόχρονα τη Μερίδα Επενδυτή στο Σ.Α.Τ των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων, στον βαθμό που αυτοί είναι γνωστοί στην Εκδότρια.

- 18.7 Κάθε Ομολογία παρέχει στον Ομολογιούχο (εκτός των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων) δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Συνέλευση.
- 18.8 Τυχόν ακυρότητα της απόφασης της Συνέλευσης δεν δύναται να προταθεί μετά την πάροδο έξι (6) μηνών από τη λήψη της απόφασης.
- 18.9 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να τηρεί πρακτικά των Συνελεύσεων. Τα πρακτικά που τηρεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι όλων των μερών ότι έλαβε χώρα Συνέλευση κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στα πρακτικά καθώς και για τις αποφάσεις που ελήφθησαν κατά τη Συνέλευση αυτή.
- 18.10 Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων γνωστοποιούνται στην Εκδότρια, εκτός εάν η Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά, και στους Ομολογιούχους αμελλητί και με κάθε πρόσφορο τρόπο, περιλαμβανομένης της δημοσίευσης στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέσω της Εκδότριας, με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

19.ΕΞΟΔΑ

19.1 Εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών) και πάντως προ της Ημερομηνίας Έκδοσης (στην περίπτωση των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου που καταρτίζονται προ της Ημερομηνίας Έκδοσης), η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει στους Ομολογιούχους ή στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικό ποσό των ευλόγων δαπανών και εξόδων (συμπεριλαμβανομένων τυχόν νομικών εξόδων), τα οποία επιβαρύνθηκαν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι σε σχέση με τη διαπραγμάτευση, υπογραφή και κατάρτιση:

- (α) των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου,
- (β) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου το οποίο υπεγράφη μετά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ, αναλόγως με την περίπτωση.

Προς άρση αμφιβολιών, συνομολογείται ότι η Εκδότρια επιβαρύνεται με το συνολικό ποσό των δαπανών και εξόδων που αφορούν την έκδοση των Ομολογιών και την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

- 19.2 Εάν η Εκδότρια ζητήσει την τροποποίηση όρου ή τη χορήγηση συναίνεσης ή παραίτησης από δικαίωμα που προβλέπεται σε οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια υποχρεούται να αποζημιώσει τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για το σύνολο των ευλόγων εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία υπέστησαν οι Ομολογιούχοι ή ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων για τη μελέτη, εκτίμηση, διαπραγμάτευση ή/και αποδοχή του εν λόγω αιτήματος εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο θα συνοδεύεται υποχρεωτικά από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών).
- 19.3 Η Εκδότρια βαρύνεται με και υποχρεούται να καταβάλλει, εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησής, το συνολικό ποσό των ευλόγων εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκε Δανειστής από την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου και μετά για την άσκηση, επιδίωξη (δικαστικά ή εξωδίκως), εκτέλεση ή τη διατήρηση των δικαιωμάτων του που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.
- 19.4 Η Εκδότρια βαρύνεται, και υποχρεούται να καταβάλλει εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησής (η οποία συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών), με το συνολικό ποσό των ευλόγων εξόδων και δαπανών που επιβαρύνθηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Δανειστής σχετικά με:

(α) τις γνωστοποιήσεις στις οποίες προβαίνει η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση των εξουσιών και δικαιωμάτων του σύμφωνα με τους όρους του Πρόγραμμα ΚΟΔ, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων και δαπανών που ενδέχεται να προκύψουν από Συνέλευση των Ομολογιούχων από απόσταση (ή με την χρήση οπτικοακουστικών ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων) και χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, και

(β) κάθε άλλο, εύλογο έξοδο και δαπάνη που δεν προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και στις Ομολογίες και στο οποίο η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι, καθ' οιονδήποτε τρόπο υποβλήθηκαν με αιτία ή αφορμή το Πρόγραμμα ΚΟΔ, την εκτέλεσή του, την άσκηση ή/και τη διατήρηση των δικαιωμάτων τους.

20. ΔΙΑΘΕΣΗ ΠΟΣΩΝ

20.1 Οιοδήποτε ποσό είτε καταβληθεί από την Εκδότρια σε εξόφληση υποχρεώσεως της εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου είτε εισπραχθεί κατόπιν πράξης εκτελέσεως άγεται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά την ακόλουθη σειρά:

- (i). **Πρώτον**, για την κάλυψη τυχόν μη καταβληθεισών Αμοιβών ή πάσης φύσεως εξόδων κατά σειρά (α) του Εκπροσώπου και (β) των Ομολογιούχων
- (ii). **Δεύτερον**, για την κάλυψη Φόρων και πάσης φύσεως εισφορών,
- (iii). **Τρίτον**, για την κάλυψη των Εξόδων με τους σχετικούς τόκους τους και ειδικότερα κατά την εξής σειρά: έξοδα αναγκαστικής εκτελέσεως (ακόμα και αν οι σχετικές διαδικασίες ματαιώθηκαν ή αναβλήθηκαν), λοιπά εξωδικαστικά ή/και δικαστικά έξοδα, αμοιβές των δικηγόρων,
- (iv). **Τέταρτον**, για την κάλυψη οφειλομένων τόκων επί τόκων εκ των Ομολογιών,
- (v). **Πέμπτον**, για την κάλυψη οφειλομένων τόκων υπερημερίας εκ των Ομολογιών,
- (vi). **Έκτον**, για την κάλυψη οφειλομένων συμβατικών τόκων εκ των Ομολογιών και
- (vii). **Έβδομον**, για την κάλυψη της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των Ομολογιών.

Η Εκδότρια παραιτείται από το δικαίωμα να ορίσει διαφορετική σειρά καταλογισμού των καταβολών.

20.2 Μέχρι και την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, εάν τα ποσά που η Εκδότρια έχει θέσει στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή του Διαχειριστή Πληρωμών δεν επαρκούν για την πλήρη εξόφληση ποσού που οφείλεται στους Ομολογιούχους έναντι του Χρέους, τα ποσά αυτά διατίθενται στους Ομολογιούχους, με εφαρμογή της σειράς καταλογισμού του Όρου 20.1, κατανεμόμενα μεταξύ των Ομολογιούχων σύμφωνα με την Αναλογική Συμμετοχή τους.

21. ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ

Απαγορεύεται η άσκηση εκ μέρους της Εκδότριας δικαιώματος συμψηφισμού οποιασδήποτε ληξιπρόθεσμης απαίτησης, από οποιαδήποτε έννομη σχέση μεταξύ αυτής και Δανειστή, με απαιτήσεις των Δανειστών εκ του Ομολογιακού Δανείου και η Εκδότρια δια του Προγράμματος ΚΟΔ ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

22. ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗ

Οποιοδήποτε ποσό οφείλεται στους Ομολογιούχους από τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου διανέμεται από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους σύμφωνα με την Αναλογική Συμμετοχή τους.

23. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ ΕΚ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

23.1 Οι Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ τροποποιούνται με έγγραφο καταρτιζόμενο μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενεργούντος σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.

- 23.2 Η παραίτηση εκ δικαιωμάτων, που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (ή η συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), συντελείται με έγγραφο καταρτιζόμενο από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ενεργώντας σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλειομένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος, και κοινοποιούμενο προς την Εκδότρια. Οποιαδήποτε τέτοια παραίτηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.
- 23.3 Πέραν όσων ειδικότερα προβλέπονται στους λοιπούς Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οποιαδήποτε τροποποίηση (ή παραίτηση, συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) του Ομολογιακού Δανείου αναφορικά με τα Γεγονότα Καταγγελίας, την απαρτία για την λήψη αποφάσεων στην Συνέλευση (συμπεριλαμβανομένου του εδαφίου (β) του Όρου 18.4), την Πλειοψηφία Ομολογιούχων και την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, την τροποποίηση του παρόντος Όρου 23.3 καθώς και, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 22 του Ν. 4706/2020, την έγκριση αλλαγής της χρήσης των αντληθέντων από την έκδοση κεφαλαίων που αναφέρεται στον Όρο 2.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, θα πραγματοποιείται μόνο κατόπιν της προηγούμενης απόφασης της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, από κοινού με την έγγραφη συμφωνία μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (ενεργώντας σύμφωνα με τις οδηγίες της ως άνω Συνέλευσης) και της Εκδότριας, αποκλειομένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση, παραίτηση, συγκατάθεση, άρση (ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.
- 23.4 Σε κάθε περίπτωση, η τροποποίηση του Ομολογιακού Δανείου με όρους που είναι δυσμενέστεροι για τους Ομολογιούχους των αρχικών τελεί υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στην παράγραφο 7 του άρθρου 60 του ν. 4548/2018, ως εκάστοτε ισχύει.
- 23.5 Καμία τροποποίηση ή παραίτηση, η οποία σχετίζεται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων δεν δύναται να πραγματοποιηθεί άνευ της συναίνεσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 23.6 Η τυχόν παράλειψη της άσκησης ή καθυστέρηση στην άσκηση από τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δικαιωμάτων, εξουσιών ή ενδίκων μέσων σε σχέση με τις Ομολογίες ή τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (έκαστο ένα «Δικαίωμα») δεν θα θεωρείται ως παραίτηση από αυτό το Δικαίωμα, ούτε τυχόν μεμονωμένη ή μερική άσκηση ορισμένου Δικαιώματος θα αποκλείει άλλη ή περαιτέρω άσκηση του ιδίου ή άλλου Δικαιώματος.
- 23.7 Οποιαδήποτε ρητή παραίτηση από δικαίωμα που γεννάται κατόπιν αθέτησης όρου των Ομολογιών ή Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα θεωρείται ότι αποτελεί παραίτηση από δικαίωμα σε σχέση με μεταγενέστερη αθέτηση του ιδίου όρου.

24.ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 24.1 Οι Ομολογίες είναι ελευθέρως διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες, σύμφωνα με τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου και την οικεία νομοθεσία. Οι Ομολογίες θα μεταβιβάζονται/διαπραγματεύονται σε μονάδες ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, ίσες προς μία (1) ακέραη Ομολογία. Τόσο η μονάδα ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, όσο και η ελάχιστη ποσότητα προσφοράς δύναται να τροποποιούνται σύμφωνα με τα εφαρμοζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Η εκκαθάριση συναλλαγών επί Ομολογιών πραγματοποιείται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών και τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πραγματοποιούμενων συναλλαγών επί Ομολογιών.
- 24.2 Ομολογιούχος θα λογίζεται, έναντι της Εκδότριας, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, καθώς και έναντι των άλλων Ομολογιούχων, ο δικαιούχος των Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου του σχετικού δικαιώματος και βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως (αρχείο), εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου).
- 24.3 Η Εκδότρια απαγορεύεται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Πρόγραμμα ΚΟΔ ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

25. ΑΚΥΡΟΤΗΤΑ

Αν όρος (ή μέρος αυτού) του Προγράμματος ΚΟΔ ή οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου είναι ή καταστεί άκυρος ή μη εκτελεστός, η ακυρότητα ή η αδυναμία εκτέλεσεως δεν θα επηρεάζουν την εγκυρότητα ή την εκτελεστότητα των λοιπών όρων ή του υπολοίπου μέρους του εν λόγω όρου.

26. ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη των δε τόκων σε πέντε (5) έτη. Η παραγραφή της αξιώσεως αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο, της Ομολογίας, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία είναι καταβλητέοι οι τόκοι.

27. ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

27.1 Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου πραγματοποιείται εγγράφως και δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

27.2 Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εκδότριας για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: 62ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών - Λαμίας, Τ.Κ.320 11, Οινόφυτα Βοιωτίας, Ελλάδα

Αριθμός φαξ: +30 22620 48911

Τηλέφωνο: +30 22620 48111

Email: akompotis@elvalhalcor.com

Υπ' όψη: κ. Αλέξανδρου Κομπότη

27.3 Τα στοιχεία επικοινωνίας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Ιωλκού 8 & Φιλικής Εταιρείας, 142 34 Νέα Ιωνία

Πεσμαζόγλου 2-6, 105 59 Αθήνα

Αριθμός φαξ: +30 210 3522681

Email: Investorsinfo@eurobankholdings.gr

SalesandRelationshipManagement@eurobank.gr

Υπ' όψη: κας Κατερίνας Καλλιμάνη, Διευθύντριας, κου Ανδρέα Σωτηρόπουλου, Διευθυντή

27.4 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αλλάξει τα στοιχεία επικοινωνίας του με προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση πέντε (5) Εργασίμων Ημερών προς την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 του Νόμου.

27.5 Κάθε ειδοποίηση θα τεκμαίρεται ότι παραδόθηκε στον σχετικό παραλήπτη ως ακολούθως:

(α) αν παραδόθηκε δια χειρός, κατά την ώρα της παράδοσης, με την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης-παραλαβής,

(β) αν εστάλη με συστημένη επιστολή, κατά την παράδοση στην σχετική διεύθυνση ή πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες αφότου κατατέθηκε στο ταχυδρομείο με καταβεβλημένο το τέλος και απευθυνόμενο στον παραλήπτη,

(γ) αν εστάλη με φαξ, όταν ελήφθη σε ευανάγνωστη μορφή,

(δ) αν εστάλη δια ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή άλλου παρόμοιου μέσου, όταν ελήφθη σε ευανάγνωστη μορφή,

υπό τον όρο ότι οποιαδήποτε ειδοποίηση επιδόθηκε ως ανωτέρω αλλά ελήφθη σε μη Εργάσιμη Ημέρα ή εκτός ωραρίου εργασίας στον τόπο παραλαβής, θα θεωρείται ότι παραδόθηκε την επομένη Εργάσιμη Ημέρα σε αυτόν τον τόπο.

27.6 Κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση της Εκδότριας προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις

του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση του Εκπροσώπου προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.

28.ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ– ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

- 1.1 Το Ομολογιακό Δάνειο και όλες οι απαιτήσεις και τα δικαιώματα που απορρέουν από αυτό, συμπεριλαμβανομένων αδικοπρακτικών αξιώσεων, διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.
- 1.2 Οποιαδήποτε διαφορά σε σχέση με το Ομολογιακό Δάνειο, περιλαμβανομένων των τυχόν εξωσυμβατικών, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

ΣΕ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ στην Αθήνα, στις 8.11.2021 ως ακολούθως,

Η Εκδότρια - ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Διά: Σπυρίδων Κοκκόλης

Διά: Περικλής Σαπουντζής

Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων - ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Διά: ●

Διά: ●

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Προς
Εκπρόσωπο Ομολογιούχων
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK Α.Ε.
Όθωνος 8,
Αθήνα 10557

Ημερομηνία: [●]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €250.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €250.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [●][●]2020 (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»), σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.1 (vii) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Σχετικά σας δηλώνουμε ότι με Ημερομηνία Αναφοράς την [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ],

- I. Ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός / a-EBITDA είναι ίσος με [●]
- II. Ο δείκτης Σύνολο Υποχρεώσεων / Ίδια Κεφάλαια είναι ίσος με [●]
- III. Ο δείκτης a-EBITDA / Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα είναι ίσος με [●].

Επιπροσθέτως, βεβαιώνουμε πως ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός προς a - EBITDA την (30 Ιουνίου XX/ 31 Δεκεμβρίου XX [θα γίνει αναφορά στην προηγούμενη δημοσιευμένη περίοδο για την τήρηση του όρου) είναι ίσος με [XX] και πληροί/η διανομή δεν πληρούσε τον Όρο 14.1(viii) του Προγράμματος ΚΟΔ σχετικά με τις διανομές.

Τέλος, βεβαιώνουμε ότι ο εταιρικός μετασχηματισμός [περιγραφή του εταιρικού μετασχηματισμού όπως περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις/λοιπά έγγραφα] πληροί/δεν πληρούσε αθροιστικά για το διάστημα XX τον Όρο 14.1.(ix) του Προγράμματος ΚΟΔ ως προς τους επιτρεπόμενους μετασχηματισμούς. [η δήλωση θα περιέχεται εντός του Πιστοποιητικού μόνο σε περίπτωση μετασχηματισμών]

Ο υπολογισμός των δεικτών έχει γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως Προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.1(vii, viii & ix) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Με εκτίμηση,

Για την Εκδότρια

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

Προς

το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

[●]

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών αναφορικά με την τήρηση των Όρων [ΧΧ] και [ΧΧ] του από [●].[●].2021 Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Εταιρεία») και με τις θυγατρικές της ο Όμιλος, διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες αναφορικά με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που περιλαμβάνονται στο επισυναπτόμενο «Παράρτημα Χρηματοοικονομικών Δεικτών» (το «Παράρτημα»), βάσει [των ελεγμένων Ενοποιημένων Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων /της επισκοπημένης Εξαμηνιαίας Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης] της Εταιρείας και εσωτερικής Πληροφόρησης της Εταιρείας, όπως αυτοί προβλέπονται από τους Όρους [●] και [●] του Προγράμματος Έκδοσης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου με ημερομηνία έκδοσης [●].[●].2021 (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»).

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την πληρότητα και ορθότητα των λογιστικών βιβλίων, καθώς και για την ακρίβεια των δηλώσεων της αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του **Παραρτήματος**, καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας της σύμβασης.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Διενεργήσαμε την εργασία αυτή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις για την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Αναφορικά με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες που διενεργήθηκαν

Συγκεκριμένα, οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

- 1) Εξετάσαμε ότι η μέθοδος υπολογισμού των δεικτών του Παραρτήματος είναι σε συμφωνία με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 2) Εξετάσαμε ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των δεικτών που περιέχεται στο επισυναπτόμενο «Παράρτημα Χρηματοοικονομικών Δεικτών», όπως αυτό έχει συνταχθεί από την Εταιρεία, έχουν προκύψει από τις [ετήσιες ελεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις/ την επισκοπημένη Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση] της Εταιρείας, που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) [και το και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»] για την [χρήση/περίοδο] που έληξε την [●].
- 3) Επιβεβαιώσαμε την ορθότητα των αριθμητικών υπολογισμών που διενεργήθηκαν από την Εταιρεία για την κατάρτιση του των χρηματοοικονομικών δεικτών, όπως αυτοί προβλέπεται από τους όρους [●] και [●] του Προγράμματος ΚΟΔ. Το περιεχόμενο των κονδυλίων που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό των παραπάνω, όπως αυτός μας δόθηκε από την Εταιρεία, έχει ως εξής:
 - 1) **ΕΒΙΤΔΑ ή Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων** σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, το κονδύλι «ΕΒΙΤΔΑ», όπως υπολογίζεται και εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
 - 2) **Προσαρμοσμένο ΕΒΙΤΔΑ** (a-ΕΒΙΤΔΑ) ή προσαρμοσμένα κέρδη προ τόκων, φόρων, αποσβέσεων, διακυμάνσεων τιμών μετάλλων και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων γεγονότων, σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, το κονδύλι «a-ΕΒΙΤΔΑ», όπως υπολογίζεται και εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
 - 3) **Ενεργητικό** σημαίνει το κονδύλι «Σύνολο ενεργητικού» του Ομίλου όπως προκύπτει από τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.
 - 4) **Ίδια Κεφάλαια** σημαίνει το κονδύλι «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων», όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- 5) **Σύνολο Υποχρεώσεων** σημαίνει το κονδύλι «Σύνολο υποχρεώσεων», όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
- 6) **Καθαρός Δανεισμός** σημαίνει το άθροισμα των κονδυλίων «Δάνεια» και «Υποχρεώσεις Μίσθωσης» που εμφανίζονται στις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, μειωμένο κατά το κονδύλι «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα», όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
- 7) **Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα** σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έξοδα» μείον το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έσοδα», όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
- 8) Με την επιφύλαξη του κατά νόμο ελάχιστου υποχρεωτικού μερίσματος, η Εκδότρια δεν θα προβαίνει σε καταβολή οιασδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους (σε μετρητά ή εις είδος) (εκάστη, η «Καταβολή προς Μετόχους») εφόσον κατά τον σχετικό χρόνο της λήψης εταιρικής απόφασης για οποιαδήποτε Καταβολή προς Μετόχους ο Χρηματοοικονομικός Δείκτης [Καθαρός Δανεισμός/ a-EBITDA], όπως απεικονίζεται στο τελευταίο δημοσιευμένο και διαθέσιμο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης, είναι μεγαλύτερος του 5,5x
- 9) **Εύλογη Αξία** σημαίνει, αναφορικά οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, την εύλογη αξία αυτού, ήτοι την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης ως αυτή θα προσδιορίζεται από έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή.
- 10) Η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές θυγατρικές υποχρεούνται να μην προβούν σε οιαδήποτε εταιρικό μετασχηματισμό (ενδεικτικά συγχώνευση, ενοποίηση, διάσπαση, αναδιοργάνωση ή απόσχιση ή πώληση κλάδου) εκτός εάν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις, σωρευτικά:
- [(α) διατηρείται το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας, ως αποκλειστικό υποκείμενο των υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο, σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του Νόμου,
 - (β) δεν επέρχεται Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή εξ αυτού του λόγου,
 - (γ) δεν επέρχεται Γεγονός Καταγγελίας εξ αυτού του λόγου,] ενώ
 - δ) σε περίπτωση που ο μετασχηματισμός αφορά, ή έχει οπωσδήποτε ως συνέπεια, την εισφορά, ή άλλου είδους μεταβίβαση, δραστηριοτήτων ή/και στοιχείων του ενεργητικού της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής σε μία ή περισσότερες Επωφελούμενες εκτός της Περιμέτρου Εταιριών, είτε (α) περιέρχεται (ή παραμένει) στην Εκδότρια το Εύλογο Ποσοστό συμμετοχής σε καθεμία από τις Επωφελούμενες, είτε (β) ο μετασχηματισμός αφορά σε εισφορά περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής, των οποίων η Εύλογη Αξία δεν υπερβαίνει, σωρευτικά καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου, είτε το ποσό των Ευρώ πενήντα εκατομμυρίων ευρώ (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα) είτε, εάν αυτό προκύπτει μεγαλύτερο, το πέντε τοις εκατό (5%) του Ενεργητικού (σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες διαθέσιμες Οικονομικές Καταστάσεις).
- 11) **Εύλογο Ποσοστό** σημαίνει, αναφορικά με συμμετοχές ή άλλους τίτλους με δικαίωμα ψήφου έκδοσης οποιασδήποτε εταιρείας ή άλλης νομικής οντότητας, (α) το σύνολο (100%), άμεσα και έμμεσα, ή (β) μόνο σε περίπτωση σύστασης εταιρείας ή αύξησης κεφαλαίου ή οπωσδήποτε μετασχηματισμού μέσω εισφορών σε χρήμα ή/και σε είδος ή/και άλλης μεταβίβασης περιουσίας (π.χ. δραστηριοτήτων, στοιχείων του ενεργητικού), ποσοστό συμμετοχής, άμεσα ή έμμεσα, το οποίο (i) εξασφαλίζει σε κάθε περίπτωση στον κάτοχό του τον Έλεγχο της εν λόγω οντότητας σε συνδυασμό με δυνατότητα ολικής ενοποίησης αυτής, κατ' εφαρμογή των ΔΠΧΑ και (επί του παρόντος) του ΔΠΧΑ 10 (IFRS 10), και, σωρευτικώς, (ii) δεν υπολείπεται του ελάχιστου ποσοστού συμμετοχής σε αυτήν το οποίο προσδιορίζεται μέσω σχέσης ανταλλαγής που κρίνεται ως δίκαιη και εύλογη με βάση έκθεση ανεξάρτητης αποτίμησης που πληροί τα κριτήρια του άρθρου 17 παρ. 3 του ν. 4548/2018.
- 12) **Περίμετρος Εταιριών** σημαίνει την Εκδότρια και τις εκάστοτε Σημαντικές θυγατρικές (και εκάστη εξ αυτών «Εταιρία Περιμέτρου»).
- 13) **Σημαντική θυγατρική** σημαίνει (α) σε κάθε περίπτωση, εκάστη των θυγατρικών «ΣΥΜΕΤΑΛ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΟΧΑΡΤΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», συσταθείσα υπό το Ελληνικό δίκαιο με αριθμό ΓΕΜΗ 8524301000, και «SOFIA MED AD», συσταθείσα υπό το δίκαιο της Βουλγαρίας με αριθμό εμπορικού μητρώου 130144438 («SofiaMed»), καθώς και (β) οποιαδήποτε άλλη θυγατρική, σήμερα υφιστάμενη ή μελλοντική (περιλαμβανομένων τυχόν θυγατρικών οι οποίες προκύπτουν από εταιρικό μετασχηματισμό οποιασδήποτε μορφής), της οποίας είτε το ενεργητικό, σε ατομική βάση, αποτελεί τουλάχιστον το 15% του

Ενεργητικού είτε το EBITDA, σε ατομική βάση, αποτελεί τουλάχιστον το 15% του EBITDA της Εκδότριας σε ενοποιημένη βάση.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου [●] του Προγράμματος ΚΟΔ σε σχέση με την Ημερομηνία Αναφοράς της [●].

ΕΥΡΗΜΑΤΑ

- 1).....
- 2).....
- 3).....

Δεδομένου ότι η διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα πέραν των αναφερόμενων στις προηγούμενες παραγράφους, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός χρήσης

Η Έκθεσή μας συντάχθηκε αποκλειστικά για το σκοπό που αναφέρεται στην πρώτη παράγραφο της παρούσας, απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλον σκοπό ή να διανεμηθεί σε τρίτους, καθώς περιορίζεται μόνον στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο σύνολό τους, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστές Εκθέσεις [Επισκόπησης ή Ελέγχου] με ημερομηνία ΧΧ/ΧΧ/ 20ΧΧ.

Επιτρέπουμε τη γνωστοποίηση της Έκθεσης, στο σύνολό της και μόνο, από εσάς στην «●», υπό την ιδιότητά της ως εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, καθώς και τη δημοσίευσή της σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στον όρο [●] του ΚΟΔ χωρίς την αποδοχή ή την ανάληψη οποιασδήποτε ευθύνης ή υποχρέωσης προς αυτήν εκ μέρους μας.

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρείας]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ

A1) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη
Καθαρός Δανεισμός/a-EBITDA

Ποσά σε χιλ. €

Συμβατικός όρος

Καθαρός Δανεισμός

a-EBITDA

Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Δάνεια (α)

XXX

Υποχρεώσεις Μίσθωσης (β)

XXX

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Δάνεια (γ)

XXX

Υποχρεώσεις Μίσθωσης (δ)

XXX

Συνολικός Δανεισμός (ε) = (α) + (β) + (γ) + (δ)

XXX

- μείον:

Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:

- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (ζ)

XXX

Καθαρός Δανεισμός (η) = (ε) – (ζ)

XXX

a- EBITDA(θ)¹

Σημειώσεις [των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης]

XXX

Καθαρός Δανεισμός/a-EBITDA = (η) / (θ)

XXX

≤6,50x

Καθαρός Δανεισμός / a-EBITDA = (η) / (θ)

και

≤5,50x

⁽¹⁾ Ο υπολογισμός για τους συγκεκριμένους δείκτες γίνεται για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, και έχει υπολογισθεί με την ακόλουθη μεθοδολογία:

α)Κονδύλι για την τελευταία χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 20XX / Κονδύλι για την τελευταία χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 20XX αν πρόκειται για υπολογισμό ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

ή

β)Κονδύλι εξαμήνου αν πρόκειται για υπολογισμό επί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων / Κονδύλι για την τελευταία χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 20XX-1 + πλέον κονδύλι για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 20XX – μείον κονδύλι για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 20XX-1 αν πρόκειται για υπολογισμό επί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

A2) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Καθαρός Δανεισμός/a-EBITDA ²	Ποσά σε χιλ. €	Συμβατικός όρος
---	-----------------------	------------------------

Κονδύλι από το πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της [31.12.20XX-1 / 30.06.20XX-1]:

Καθαρός Δανεισμός (ι)	XXX	
a-EBITDA (κ)	XXX	
Καθαρός Δανεισμός / a-EBITDA = (ι) / (κ)	XXX	≤5,50x

Κονδύλι Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων:

Μερίσματα (ι)	XXX	
Προμερίσματα (κ)	XXX	
Επιστροφές κεφαλαίου (λ)	XXX	
.....	XXX	
του κατά νόμο ελάχιστο υποχρεωτικό μέρισμα (μ)		
Διανομές πλέον του κατά νόμο ελάχιστο υποχρεωτικό μερίσματος (ι) + (κ) + (λ) – (μ)	XXX	

⁽²⁾ Ο υπολογισμός εφαρμόζεται στην περίπτωση που στο τελευταίο, δημοσιευμένο και διαθέσιμο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης από το παρόν, ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός / a-EBITDA ήταν μεγαλύτερος του 5,5x.

B) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Σύνολο Υποχρεώσεων / Ίδια Κεφάλαια	Ποσά σε χιλ. €	Συμβατικός όρος
--	-----------------------	------------------------

Σύνολο Υποχρεώσεων

Ίδια Κεφάλαια

Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:

Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	XXX	
Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:		
• Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (β)	XXX	
Σύνολο Υποχρεώσεων/Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων = (α) / (β)	XXX	≤1,9x

Γ) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη a-EBITDA / Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα	Ποσά σε χιλ. €	Συμβατικός όρος
---	-----------------------	------------------------

a-EBITDA

Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα

a- EBITDA(α)³		
Σημειώσεις [των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης]	XXX	

Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων:		
Χρηματοοικονομικά έξοδα (β)	XXX	
Χρηματοοικονομικά έσοδα (γ)	XXX	
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα (δ)=(β)-(γ)	XXX	

a-EBITDA / Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έξοδα = (α)/(δ)	XXX	≥ 3,5x
--	------------	---------------

⁽³⁾ Ο υπολογισμός για τους συγκεκριμένους δείκτες γίνεται για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, και έχει υπολογισθεί με την ακόλουθη μεθοδολογία:

α)Κονδύλι για την τελευταία χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 20XX / Κονδύλι για την τελευταία χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 20XX, αν πρόκειται για υπολογισμό ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

ή

β)Κονδύλι για την τελευταία χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 20XX-1 + πλέον κονδύλι για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 20XX – μείον κονδύλι για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 20XX-1 / Κονδύλι για την τελευταία χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 20XX-1 + πλέον κονδύλι για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 20XX – μείον κονδύλι για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 20XX-1, αν πρόκειται για υπολογισμό επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Δ) Έλεγχος Μετασχηματισμού (για μετασχηματισμούς εκτός Περιμέτρου)	Ποσά σε χιλ. €	Συμβατικός όρος
Εύλογη Αξία εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού⁴ (β)		δ ≤ 50 εκ. Ευρώ ή δ ≤ α * 5%
Σύνολο Ενεργητικού (α)		
Κονδύλι Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:		
Σύνολο Ενεργητικού (α)	XXX	
Έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή		
Εύλογη Αξία εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού (β)	XXX	
Πλέον: Κονδύλι από το πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της [31.12.20XX-n / 30.06.20XX-n] ⁴		
Εύλογη Αξία εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού (γ)	XXX	
Εύλογη Αξία εισφερόμενων στοιχείων ενεργητικού⁴ (δ)=(β) + (γ)	XXX	δ ≤ 50 εκ. Ευρώ ή δ ≤ α * 5%

⁽⁴⁾ Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη αθροιστικά στοιχεία κατά τη διάρκεια του δανείου (η οποία έχει οριστεί ως επταετής, η ανάλογα το προηγούμενο έτος).